

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HP&P Euro Select UI Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER  
VERMÖGENSVERWALTUNG

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds HP&P Euro Select UI investiert in ein europäisches Portfolio von Aktien, welches an Hand eines systematischen Modells besonders attraktiv erscheint. Hierbei nehmen Faktoren wie z.B. Qualität, Trend oder Risiko der Aktien eine wesentliche Rolle ein. Das angestrebte Marktrisiko resultierend aus dem Aktienportfolio soll durch den Einsatz von Derivaten gegenüber einer reinen Aktienanlage im langfristigen Durchschnitt approximativ 75% betragen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	87.127.195,50	96,22	63.448.737,79	89,47
Fondsanteile	0,00	0,00	3.946.420,00	5,57
Futures	433.085,70	0,48	187.053,03	0,26
Bankguthaben	3.134.350,45	3,46	3.382.144,19	4,77
Zins- und Dividendenansprüche	234.680,29	0,26	249.141,54	0,35
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-382.246,43</b>	<b>-0,42</b>	<b>-301.105,81</b>	<b>-0,42</b>
Fondsvermögen	90.547.065,51	100,00	70.912.390,74	100,00

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Im quartalsweisen Turnus wurden die Titel des Portfolios an Hand eines systematischen Modells überprüft und gegebenenfalls mit attraktiveren Werten ersetzt. Mittels Euro Stoxx 50 Futuren (Short) wurde das ausgebildete Marktrisiko (Beta) des Portfolios zum Euro Stoxx 50 auf ein approximatives Beta von 0,75 angesteuert.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

## **Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse A:	+22,64 %
Anteilklasse B:	+22,61 %
Benchmark <sup>2</sup> :	+16,78 %

### **Wichtiger Hinweis**

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

<sup>2</sup><75% EURO STOXX 50 NR (EUR); 25% EURIBOR 3 M TR (EUR)>

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>90.932.037,86</b>	<b>100,43</b>
1. Aktien	87.127.195,50	96,22
Belgien	1.282.842,00	1,42
Bundesrep. Deutschland	20.351.392,00	22,48
Finnland	6.889.096,00	7,61
Frankreich	22.397.919,00	24,74
Italien	7.243.680,00	8,00
Niederlande	21.776.902,50	24,05
Österreich	5.050.494,00	5,58
Spanien	2.134.870,00	2,36
2. Derivate	433.085,70	0,48
3. Bankguthaben	3.134.350,45	3,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	237.406,21	0,26
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-384.972,35</b>	<b>-0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>90.547.065,51</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## HP&P Euro Select UI Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>87.127.195,50</b>	<b>96,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>85.867.195,50</b>	<b>94,83</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>85.867.195,50</b>	<b>94,83</b>
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	12.700	12.700	0 EUR	168,100	2.134.870,00	2,36
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	6.100	6.100	0 EUR	253,200	1.544.520,00	1,71
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	700	700	800 EUR	2.334,500	1.634.150,00	1,80
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	17.600	2.900	0 EUR	96,640	1.700.864,00	1,88
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	35.200	35.200	0 EUR	45,380	1.597.376,00	1,76
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.800	0	1.300 EUR	710,400	1.989.120,00	2,20
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	23.400	23.400	0 EUR	74,700	1.747.980,00	1,93
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	27.900	24.100	3.900 EUR	62,940	1.756.026,00	1,94
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	17.400	7.200	0 EUR	125,650	2.186.310,00	2,41
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	19.500	19.500	0 EUR	79,580	1.551.810,00	1,71
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	9.800	11.100	1.300 EUR	184,850	1.811.530,00	2,00
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	113.300	113.300	0 EUR	17,070	1.934.031,00	2,14
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	28.300	28.300	0 EUR	61,930	1.752.619,00	1,94
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	36.400	36.400	0 EUR	52,700	1.918.280,00	2,12
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	141.500	160.400	18.900 EUR	12,855	1.818.982,50	2,01
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	10.900	2.000	0 EUR	147,100	1.603.390,00	1,77
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	30.400	30.400	0 EUR	56,540	1.718.816,00	1,90
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	9.100	3.500	1.300 EUR	167,450	1.523.795,00	1,68
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	34.200	34.200	0 EUR	37,510	1.282.842,00	1,42
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	17.400	4.300	0 EUR	89,800	1.562.520,00	1,73
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	1.300	0	500 EUR	1.537,500	1.998.750,00	2,21
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	10.000	13.500	3.500 EUR	197,000	1.970.000,00	2,18
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	32.100	0	12.400 EUR	64,450	2.068.845,00	2,28
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	2.700	3.000	300 EUR	707,800	1.911.060,00	2,11
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	55.600	55.600	58.500 EUR	29,340	1.631.304,00	1,80
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	17.800	5.000	0 EUR	86,900	1.546.820,00	1,71
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	27.200	30.600	21.200 EUR	63,040	1.714.688,00	1,89
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	10.200	700	0 EUR	198,400	2.023.680,00	2,23
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	18.000	18.000	0 EUR	102,800	1.850.400,00	2,04
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.500	2.800	300 EUR	730,000	1.825.000,00	2,02

# Jahresbericht

## HP&P Euro Select UI Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	8.800	0	1.600 EUR	227,000	1.997.600,00	2,21
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	28.000	28.000	0 EUR	64,020	1.792.560,00	1,98
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	18.600	26.600	8.000 EUR	112,800	2.098.080,00	2,32
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.100	4.100	0 EUR	419,800	1.721.180,00	1,90
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	8.600	8.600	0 EUR	212,000	1.823.200,00	2,01
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	16.500	0	0 EUR	107,500	1.773.750,00	1,96
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	39.700	10.200	0 EUR	48,990	1.944.903,00	2,15
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031		STK	11.500	11.500	0 EUR	133,600	1.536.400,00	1,70
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	10.400	11.700	1.300 EUR	178,700	1.858.480,00	2,05
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	3.400	500	1.500 EUR	494,200	1.680.280,00	1,86
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	27.500	27.500	0 EUR	61,420	1.689.050,00	1,87
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	38.400	6.500	8.300 EUR	41,580	1.596.672,00	1,76
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	4.600	0	600 EUR	395,400	1.818.840,00	2,01
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	53.200	53.200	0 EUR	37,720	2.006.704,00	2,22
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	18.500	20.900	2.400 EUR	98,900	1.829.650,00	2,02
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	160.000	160.000	0 EUR	11,950	1.912.000,00	2,11
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	50.200	50.200	0 EUR	32,340	1.623.468,00	1,79
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	18.000	3.450	2.200 EUR	103,000	1.854.000,00	2,05

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.260.000,00 1,39

#### Aktien

EUR 1.260.000,00 1,39

Deufol SE Namens-Aktien o.N.

DE000A1R1EE6 STK 1.400.000 0 0 EUR 0,900 1.260.000,00 1,39

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 87.127.195,50 96,22

### Derivate

EUR 433.085,70 0,48

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

EUR 433.085,70 0,48

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>433.085,70</b>	<b>0,48</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>433.085,70</b>	<b>0,48</b>
FUTURE KINGSPAN GROUP 07.22 EUREX		185	STK	19.500	195	0 EUR	104,958	376.704,90	0,42
FUTURE SCHNEIDER ELECTRIC 12.22 EUREX		185	STK	12.000	120	0 EUR	169,495	56.380,80	0,06
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.134.350,45</b>	<b>3,46</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.134.350,45</b>	<b>3,46</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.134.350,45		%	100,000	3.134.350,45	3,46
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>237.406,21</b>	<b>0,26</b>
Quellensteueransprüche			EUR	237.406,21				237.406,21	0,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-384.972,35</b>	<b>-0,43</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.725,92				-2.725,92	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-360.747,76				-360.747,76	-0,40
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.398,67				-13.398,67	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.600,00				-7.600,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>90.547.065,51</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HP&amp;P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A</b>									
Anteilwert			EUR					110,41	
Ausgabepreis			EUR					114,83	
Rücknahmepreis			EUR					110,41	
Anzahl Anteile			STK					753.476	

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HP&amp;P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B</b>									
Anteilwert							EUR	59,82	
Ausgabepreis							EUR	62,81	
Rücknahmepreis							EUR	59,82	
Anzahl Anteile							STK	123.001	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	5.500	42.600	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	4.500	35.800	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	10.000	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	0	42.500	
Corbion N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0010583399	STK	4.600	37.100	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	56.400	56.400	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	9.100	35.700	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	18.300	72.400	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	8.400	
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	0	110.900	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	10.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	14.810	131.400	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	0	138.300	
Italgas SpA	IT0005211237	STK	273.200	273.200	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	8.900	41.900	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	6.000	12.200	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	6.100	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	28.100	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	37.600	37.600	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	15.500	15.500	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	29.800	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.700	18.100	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	9.400	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	31.100	31.100	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	293.400	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	0	5.500	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	1.900	13.300	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	34.300	34.300	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	218.100	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	24.900	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	24.100	24.100	

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	17.000	17.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	116.590	116.590	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO -,75	ES0144583236	STK	1.665	1.665	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Euronext N.V. Anrechte	NL0015000A04	STK	15.700	15.700	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
Aktien Südeur. Nachhaltgkt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74	ANT	0	28.000	
S4A EU Pure Equity Inhaber-Anteile R	DE000A1JUW44	ANT	0	11.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): OREAL (L) INH. EO 0,2, VIVENDI SE+UNI.MUSIC GR.B)			EUR		2.981,90

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

20.186,77

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	170.165,30	0,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	974.747,74	1,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.753,81	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	3.216,77	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-25.524,77	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-74.033,52	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	3.861,58	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.061.186,92</b>	<b>1,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.180.266,86	-1,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.180.266,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-46.022,66	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.046,48	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-73.498,51	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-16.076,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31.376,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-26.045,00		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-20.612,85		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.307.834,52</b>	<b>-1,74</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-246.647,60</b>	<b>-0,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	10.530.312,46	13,98
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.084.807,34	-2,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>8.445.505,12</b>	<b>11,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	7.691.212,60	10,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-719.833,49	-0,96

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.971.379,11	9,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.170.236,63	20,13

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 64.903.599,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 3.316.203,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.100.553,47		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.784.349,81		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -201.183,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 15.170.236,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.691.212,60		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-719.833,49		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 83.188.855,95</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>				<b>EUR 19.104.672,41</b>	<b>25,35</b>
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR 10.175.337,49	13,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 8.198.857,52	10,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)				EUR 730.477,40	0,97
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>				<b>EUR 19.104.672,41</b>	<b>25,35</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR 6.626.344,02	8,79
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR 12.478.328,39	16,56
<b>III. Gesamtausschüttung</b>				<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung				EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung				EUR 0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

### HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018	Stück	818.560	EUR	65.528.358,79	EUR 80,05
2019	Stück	768.920	EUR	68.325.910,51	EUR 88,86
2020	Stück	720.909	EUR	64.903.599,39	EUR 90,03
2021	Stück	753.476	EUR	83.188.855,95	EUR 110,41

# Jahresbericht

## HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	15.051,44	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	86.218,68	0,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	774,33	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	283,77	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.257,71	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.548,32	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	341,59	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>93.863,78</b>	<b>0,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-106.994,23	-0,87
- Verwaltungsvergütung	EUR			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.173,35	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.266,05	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.775,27	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-1.461,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	31,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.344,77		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.862,35		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-116.208,90</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-22.345,12</b>	<b>-0,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	931.317,89	7,57
2. Realisierte Verluste		EUR	-184.275,39	-1,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>747.042,50</b>	<b>6,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	639.735,71	5,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-7.147,57	-0,06

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	632.588,14	5,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.357.285,52	11,03

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>6.008.791,35</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-8.094,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.094,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	227,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.357.285,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	639.735,71	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.147,57	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>7.358.209,56</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>1.689.298,31</b>	<b>13,72</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	900.118,55	7,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	724.697,38	5,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	64.482,38	0,52
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>1.689.298,31</b>	<b>13,72</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	585.566,88	4,76
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.103.731,43	8,96
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

### HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018	Stück	124.007	EUR	5.379.276,67	EUR 43,38
2019	Stück	123.166	EUR	5.930.871,13	EUR 48,15
2020	Stück	123.165	EUR	6.008.791,35	EUR 48,79
2021	Stück	123.001	EUR	7.358.209,56	EUR 59,82

# Jahresbericht

## HP&P Euro Select UI Fonds

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		185.216,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.060.966,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		9.528,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		3.500,55
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-27.782,49
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-80.581,84
11. Sonstige Erträge	EUR		4.203,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.155.050,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.287.261,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.287.261,09	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-50.196,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.312,53
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-77.273,78
- Depotgebühren	EUR	-17.538,86	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31.345,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-28.389,77	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-22.475,20	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.424.043,41</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-268.992,72</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		11.461.630,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.269.082,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>9.192.547,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>8.923.554,90</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		8.330.948,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-726.981,06

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.603.967,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.527.522,15

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 70.912.390,74</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 3.308.109,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.100.553,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.792.444,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -200.956,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 16.527.522,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.330.948,31	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-726.981,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 90.547.065,51</b>

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>HP&amp;P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A</b>	keine	4,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>HP&amp;P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B</b>	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.080.620,10

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,22

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,48

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

#### HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	110,41
Ausgabepreis	EUR	114,83
Rücknahmepreis	EUR	110,41
Anzahl Anteile	STK	753.476

#### HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	59,82
Ausgabepreis	EUR	62,81
Rücknahmepreis	EUR	59,82
Anzahl Anteile	STK	123.001

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,70 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

##### HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,71 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

**Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**KVG - eigene Investmentanteile**

Aktien Südeur. Nachhaltgt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74	1,630
S4A EU Pure Equity Inhaber-Anteile R	DE000A1JUW44	1,275

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse A**

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwände:** EUR 0,00

**HP&P Euro Select UI Fonds Anteilklasse B**

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwände:** EUR 2.344,77

- Sonstige Kosten EUR 2.344,77
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 1.862,35

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	122.945,83
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

**Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

**Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

**Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

**Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

**Jahresbericht  
HP&P Euro Select UI Fonds**

**Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HP&P Euro Select UI Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht HP&P Euro Select UI Fonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. September 1999
Anteilklasse B	4. Oktober 2016

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	4,00%
Anteilklasse B	5,00%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 1,60 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung<sup>1</sup>

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,04 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und B	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI Europe® GDR (EUR) <sup>2</sup> (vgl. Abschnitt B. 17. Verwaltungs- und sonstige Kosten dieses Verkaufsprospektes)
----------------------	--

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	979076 / DE000979076
Anteilklasse B	A2ARN3 / DE000A2ARN30

<sup>1</sup> Die Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht

## HP&P Euro Select UI Fonds

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habel, Pohlig & Partner  
Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

##### Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14  
65193 Wiesbaden

Telefon: (0611) 9 99 66 - 0  
Telefax: (0611) 9 99 66 - 44  
www.hpp-vermoegensverwaltung.de

#### 4. Anlageausschuss

Matthias Habel  
Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Bernd Haferstock  
Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Andreas Hauser  
Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Axel Janik  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Oliver Voigt  
Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden