

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG:



## **Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 1. März 2024 wurde die Bezeichnung des Fonds geändert in "Heidelberger Anlagefonds - Konservativ".

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.633.817,30</b>	<b>100,62</b>
1. Aktien	671.133,22	11,99
Bundesrep. Deutschland	208.063,50	3,72
Frankreich	102.442,00	1,83
Irland	98.894,25	1,77
Schweiz	80.864,87	1,44
USA	180.868,60	3,23
2. Anleihen	1.535.621,30	27,43
< 1 Jahr	298.413,30	5,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.237.208,00	22,10
3. Zertifikate	272.110,50	4,86
EUR	272.110,50	4,86
4. Investmentanteile	2.355.770,43	42,07
EUR	2.191.742,24	39,14
JPY	164.028,19	2,93
5. Bankguthaben	782.238,15	13,97
6. Sonstige Vermögensgegenstände	16.943,70	0,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.638,61</b>	<b>-0,62</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.599.178,69</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.834.635,45</b>	<b>86,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.478.864,72</b>	<b>44,27</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>671.133,22</b>	<b>11,99</b>
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	900	0	500 CHF	87,370	80.864,87	1,44
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.500	0	0 EUR	39,915	99.787,50	1,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	600	0	0 EUR	180,460	108.276,00	1,93
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	3.400	0	1.000 EUR	30,130	102.442,00	1,83
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	500	0	500 USD	180,380	83.516,99	1,49
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	250	0	100 USD	420,520	97.351,61	1,74
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	230	0	0 USD	464,330	98.894,25	1,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.535.621,00</b>	<b>27,43</b>
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2185867830		EUR	300	0	0 %	96,174	288.522,00	5,15
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	200	0	0 %	96,729	193.458,00	3,46
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	300	0	0 %	95,324	285.972,00	5,11
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	0	0 %	92,496	277.488,00	4,96
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774		EUR	300	0	0 %	99,471	298.413,00	5,33
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	200	0	0 %	95,884	191.768,00	3,42
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>272.110,50</b>	<b>4,86</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274		STK	5.100	0	3.700 EUR	53,355	272.110,50	4,86
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	300	0	0 %	0,000	0,30	0,00

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.355.770,43</b>	<b>42,07</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>139.437,20</b>	<b>2,49</b>
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	140	140	0 EUR	995,980	139.437,20	2,49
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.216.333,23</b>	<b>39,58</b>
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	200	50	0 EUR	1.075,270	215.054,00	3,84
AXA World Fds-Euro Infl. Bonds Namens-Anteile I(auss.)EO o.N.	LU0227145546		ANT	2.300	0	0 EUR	107,840	248.032,00	4,43
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077		ANT	2.500	0	0 EUR	108,030	270.075,00	4,82
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52		ANT	600	0	550 EUR	326,400	195.840,00	3,50
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	68.000	0	0 EUR	4,723	321.143,60	5,74
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855		ANT	5.600	0	2.800 EUR	42,995	240.772,00	4,30
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933		ANT	2.400	0	0 EUR	114,568	274.963,44	4,91
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	2.500	0	0 EUR	114,570	286.425,00	5,12
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43		ANT	12.400	0	0 JPY	2.161,750	164.028,19	2,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.834.635,45</b>	<b>86,35</b>

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>782.238,15</b>	<b>13,97</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>782.238,15</b>	<b>13,97</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	754.702,53			%	100,000	754.702,53	13,48
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	11.556,00			%	100,000	986,43	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	5.530,81			%	100,000	5.687,79	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.937.583,00			%	100,000	11.856,37	0,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	9.724,53			%	100,000	9.005,03	0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>16.943,70</b>	<b>0,30</b>	
Zinsansprüche			EUR	12.418,50					12.418,50	0,22
Dividendenansprüche			EUR	296,05					296,05	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	4.229,15					4.229,15	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-34.638,61</b>	<b>-0,62</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.363,00					-19.363,00	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-836,72					-836,72	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.450,00					-13.450,00	-0,24
Veröffentlichungskosten			EUR	-988,89					-988,89	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.599.178,69</b>	<b>100,00 1)</b>	

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.009,87	
Ausgabepreis							EUR	1.019,97	
Rücknahmepreis							EUR	1.009,87	
Anzahl Anteile							STK	1.295	
<b>Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V</b>									
Anteilwert							EUR	98,24	
Ausgabepreis							EUR	101,19	
Rücknahmepreis							EUR	98,24	
Anzahl Anteile							STK	43.680	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

**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>					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	4.200	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	280	280	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	EUR	300	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874	ANT	0	48.000	

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht  
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK I</b>	1.000.000	1,00	0,950	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V</b>	keine	3,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>86,35</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK I

Anteilwert	EUR	1.009,87
Ausgabepreis	EUR	1.019,97
Rücknahmepreis	EUR	1.009,87
Anzahl Anteile	STK	1.295

### Heidelberger Anlagefonds - Konservativ AK V

Anteilwert	EUR	98,24
Ausgabepreis	EUR	101,19
Rücknahmepreis	EUR	98,24
Anzahl Anteile	STK	43.680

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

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.

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.

**Halbjahresbericht  
Heidelberger Anlagefonds - Konservativ**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	23. November 2017
Anteilklasse V	22. November 2017

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse V	derzeit 3,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 1.000.000,00
Anteilklasse V	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,95 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,50% p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,05 % p.a.
Anteilklasse V	0,05 % p.a.

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse V	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2DTMX / DE000A2DTMX5
Anteilklasse V	A2DTM0 / DE000A2DTM02

# Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Konservativ

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

### 3. Beratungsgesellschaft

Greiff capital management AG

#### Postanschrift:

Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon 0761767695  
Telefax 0761767695 59  
[www.greiff-ag.de](http://www.greiff-ag.de)