

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Wichtiger Hinweis

Zum 1. März 2024 wurde die Bezeichnung des OGAW-Sondervermögen geändert in "Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen".

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.443.017,84	100,53
1. Aktien	3.880.605,98	29,02
Bundesrep. Deutschland	586.187,00	4,38
Frankreich	950.140,00	7,11
Irland	300.982,50	2,25
Norwegen	422.238,16	3,16
Schweiz	566.752,36	4,24
USA	1.054.305,96	7,88
2. Anleihen	1.392.609,60	10,41
< 1 Jahr	0,60	0,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	865.638,00	6,47
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	266.997,00	2,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	259.974,00	1,94
3. Zertifikate	576.234,00	4,31
EUR	576.234,00	4,31
4. Investmentanteile	6.406.074,55	47,91
EUR	6.009.232,16	44,94
JPY	396.842,39	2,97
5. Bankguthaben	1.139.405,63	8,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	48.088,08	0,36
II. Verbindlichkeiten	-70.850,93	-0,53
III. Fondsvermögen	13.372.166,91	100,00

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	12.255.524,13	91,65
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.849.448,98	43,74
Aktien							EUR	3.880.605,98	29,02
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.100	0	900	CHF 87,370	278.534,55	2,08
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	10.300	10.300	0	CHF 27,210	288.217,81	2,16
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.000	0	0	EUR 39,915	279.405,00	2,09
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	390	0	0	EUR 833,700	325.143,00	2,43
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.700	0	600	EUR 180,460	306.782,00	2,29
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	5.100	0	0	EUR 63,470	323.697,00	2,42
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	10.000	0	0	EUR 30,130	301.300,00	2,25
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	16.000	0	0	NOK 198,950	271.720,02	2,03
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	10.400	0	0	NOK 169,550	150.518,14	1,13
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.600	0	700	USD 180,380	267.254,38	2,00
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	650	0	350	USD 420,520	253.114,18	1,89
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	700	0	0	USD 464,330	300.982,50	2,25
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	600	0	200	USD 481,570	267.563,66	2,00
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.700	0	0	USD 169,210	266.373,74	1,99
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.392.609,00	10,41
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672		EUR	300	0	0	% 100,166	300.498,00	2,25
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	300	0	0	% 92,496	277.488,00	2,08
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	300	0	0	% 86,658	259.974,00	1,94
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5		EUR	300	0	0	% 95,884	287.652,00	2,15
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	300	0	0	% 88,999	266.997,00	2,00
Zertifikate							EUR	576.234,00	4,31
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274		STK	10.800	0	0	EUR 53,355	576.234,00	4,31

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

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
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,60	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	0,60	0,00
0,0000 % Folli Follie S.A. EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054		EUR	600	0	0 %	0,000	0,60	0,00
Investmentanteile							EUR	6.406.074,55	47,91
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	936.688,60	7,00
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU1669793827		ANT	3.800	0	0 EUR	123,310	468.578,00	3,50
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	470	0	0 EUR	995,980	468.110,60	3,50
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.469.385,95	40,90
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	420	420	0 EUR	1.075,270	451.613,40	3,38
AXA World Fds-Euro Infl. Bonds Namens-Anteile I(auss.)EO o.N.	LU0227145546		ANT	4.280	0	0 EUR	107,840	461.555,20	3,45
Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224		ANT	1.470	0	0 EUR	160,090	235.332,30	1,76
Dynasty Global Convertibles Actions Nom. B EUR o.N.	LU1280365633		ANT	3.600	3.600	0 EUR	125,760	452.736,00	3,39
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077		ANT	3.400	0	0 EUR	108,030	367.302,00	2,75
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52		ANT	1.700	0	1.000 EUR	326,400	554.880,00	4,15
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855		ANT	14.000	0	6.000 EUR	42,995	601.930,00	4,50
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2368110933		ANT	4.050	0	0 EUR	114,568	464.000,81	3,47
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906		ANT	5.150	0	0 EUR	114,570	590.035,50	4,41
Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN	IE000KW04JT6		ANT	4.300	0	0 EUR	113,235	486.908,35	3,64
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Act. Nom. Qn2 EUR oN	LU1956839564		ANT	25.000	0	0 EUR	16,250	406.250,00	3,04
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Inst. Acc. JPY o.N.	IE00B3CVXM43		ANT	30.000	0	0 JPY	2.161,750	396.842,39	2,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.255.524,13	91,65

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.139.405,63	8,52
Bankguthaben							EUR	1.139.405,63	8,52
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.084.528,48			% 100,000	1.084.528,48	8,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	9.363,59			% 100,000	1.255,37	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	288.744,32			% 100,000	24.647,40	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	9.821,33			% 100,000	10.100,09	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	440,80			% 100,000	515,74	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	2.297.084,00			% 100,000	14.056,21	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.646,10			% 100,000	4.302,34	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	48.088,08	0,36
Zinsansprüche			EUR	13.356,78				13.356,78	0,10
Dividendenansprüche			EUR	4.675,01				4.675,01	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	30.056,29				30.056,29	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-70.850,93	-0,53
Verwaltungsvergütung			EUR	-54.130,41				-54.130,41	-0,40
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.132,19				-2.132,19	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-13.599,44				-13.599,44	-0,10
Veröffentlichungskosten			EUR	-988,89				-988,89	-0,01
Fondsvermögen							EUR	13.372.166,91	100,00 1)

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen AK I									
Anteilwert							EUR	1.027,88	
Ausgabepreis							EUR	1.038,16	
Rücknahmepreis							EUR	1.027,88	
Anzahl Anteile							STK	3.126	
Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen AK V									
Anteilwert							EUR	99,19	
Ausgabepreis							EUR	104,15	
Rücknahmepreis							EUR	99,19	
Anzahl Anteile							STK	102.420	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

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)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 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 - Ausgewogen

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	5.200	
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	0	4.300	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	2.600	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306	EUR	0	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR	0	200	
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7	EUR	0	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFD EUR Dis. oN	LU1932939645	ANT	0	1.600	
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585	ANT	0	210	
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874	ANT	0	80.000	
JPMorgan-Greater China Fund A.N. JPM Gr.China C(dis)USD oN	LU0822046958	ANT	0	1.400	
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070	ANT	0	4.500	

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.

**Halbjahresbericht
Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen AK I	1.000.000	1,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen AK V	keine	5,00	1,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	1.027,88
Ausgabepreis	EUR	1.038,16
Rücknahmepreis	EUR	1.027,88
Anzahl Anteile	STK	3.126

Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen AK V

Anteilwert	EUR	99,19
Ausgabepreis	EUR	104,15
Rücknahmepreis	EUR	99,19
Anzahl Anteile	STK	102.420

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 - Ausgewogen

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 Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	22. 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 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 1.000.000,-
Anteilklasse V	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,65% 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	A2DTM1 / DE000A2DTM10
Anteilklasse V	A2DTM4 / DE000A2DTM44

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht Heidelberger Anlagefonds - Ausgewogen

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 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

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