

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

HeLa UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht HeLa UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert je nach Marktlage in die Vermögensklassen Aktien, Renten, Fonds sowie Bankguthaben. Dabei kann sich der Fonds vollständig auf eine oder mehrere dieser Anlageklassen konzentrieren. Darüber hinaus kann auch in Zertifikate investiert werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Derivate werden zum Zwecke der Absicherung, zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.963.983,26	67,12	11.372.805,64	74,66
Fondsanteile	4.323.589,24	24,26	3.350.993,74	22,00
Zertifikate	1.127.500,00	6,33	439.200,00	2,88
Bankguthaben	432.061,61	2,42	82.749,78	0,54
Zins- und Dividendenansprüche	50.641,23	0,28	58.848,71	0,39
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-73.172,60	-0,41	-72.746,70	-0,48
Fondsvermögen	17.824.602,74	100,00	15.231.851,17	100,00

## Jahresbericht HeLa UI

Die Aktien-Anteil des HeLa UI Fonds wurde im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahresstichtag um ca. 7,54% reduziert. Im Gegenzug wurde der Anteil des Rohstoff-Zertifikates um ca. 3,45% sowie der Liquiditäts-Anteil um ca. 1,88% erhöht. Die geographische Ausrichtung des Portfolios wurde gegenüber dem Vorjahr nur geringfügig verändert, indem der Anteil der Länder-Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt „Japan“ leicht erhöht wurde. Das Fondsmanagement setzt bei den Investitionen überwiegend auf europäische und amerikanische Substanz- und Dividendenstarke Standard-Aktien. Zusätzlich werden Aktien kleinerer und mittelgroßer Kapitalgesellschaften sowie internationale Branchenführer in das Portfolio aufgenommen. Zu Diversifizierungszwecken werden des Weiteren ausgewählte Länder- und Branchen-Aktien-Investmentfonds sowie vermögensverwaltende Misch-Investmentfonds mit unterschiedlichen Multi-Asset-Ansätzen sowie Alternative Investmentfonds mit Absolut-Return-Ansatz allokiert. Schwerpunkt währung im Sondervermögen bleibt der EUR. Der Anteil an in USD denominierten Investments wurde gegenüber dem Vorjahresstichtag leicht reduziert.

### 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.

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. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf der Inflationsentwicklung sowie der sich hieraus ergebenden Zinspolitik der Notenbanken und die wirtschaftlichen Folgen daraus.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

#### 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.

## **Jahresbericht HeLa UI**

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +17,76%<sup>1</sup>.

<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.

**Vermögensübersicht zum 30.09.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.894.998,44</b>	<b>100,41</b>
1. Aktien	11.963.983,26	67,13
Bundesrep. Deutschland	6.414.597,08	35,99
China	72.976,85	0,41
Dänemark	172.701,43	0,97
Frankreich	209.040,00	1,17
Großbritannien	321.024,10	1,80
Irland	433.109,77	2,43
Japan	115.284,41	0,65
Kaimaninseln	134.046,78	0,75
Niederlande	421.690,00	2,37
Schweiz	1.161.590,58	6,52
Südkorea	180.918,19	1,02
Taiwan	123.134,33	0,69
USA	2.203.869,74	12,37
2. Zertifikate	1.127.500,00	6,33
EUR	1.127.500,00	6,33
3. Investmentanteile	4.320.812,34	24,24
EUR	3.286.533,04	18,44
GBP	412.867,60	2,32
JPY	170.181,58	0,95
USD	451.230,12	2,53
4. Bankguthaben	432.061,61	2,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	50.641,23	0,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.172,60</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.821.825,84</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht HeLa UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.412.295,60</b>	<b>97,70</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.091.483,26</b>	<b>73,46</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.963.983,26</b>	<b>67,13</b>
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	6.000	2.800	0	CHF 41,350	256.248,71	1,44
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.500	0	0	CHF 103,740	375.015,49	2,10
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	2.600	0	0	CHF 93,870	252.078,08	1,41
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.000	0	0	CHF 269,400	278.248,30	1,56
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.000	2.000	0	DKK 643,900	172.701,43	0,97
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.000	450	0	EUR 166,620	166.620,00	0,93
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	2.000	0	1.000	EUR 126,980	253.960,00	1,42
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.300	0	0	EUR 225,700	293.410,00	1,65
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	300	300	0	EUR 559,100	167.730,00	0,94
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	12.000	2.000	0	EUR 42,950	515.400,00	2,89
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	12.000	2.000	0	EUR 45,450	545.400,00	3,06
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	6.000	0	0	EUR 44,240	265.440,00	1,49
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	1.500	0	0	EUR 73,480	110.220,00	0,62
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	6.000	0	0	EUR 25,260	151.560,00	0,85
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	16.000	0	0	EUR 10,790	172.640,00	0,97
Continental AG	DE0005439004		STK	1.500	0	0	EUR 66,760	100.140,00	0,56
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	4.000	0	0	EUR 51,060	204.240,00	1,15
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000	4.000	0	EUR 52,260	209.040,00	1,17
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	15.000	0	0	EUR 10,450	156.750,00	0,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	8.000	0	2.000	EUR 38,535	308.280,00	1,73
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	4.000	0	0	EUR 32,200	128.800,00	0,72
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	3.000	0	0	EUR 50,240	150.720,00	0,85
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	7.500	0	0	EUR 31,355	235.162,50	1,32
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	6.000	0	0	EUR 24,000	144.000,00	0,81
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	2.000	0	0	EUR 14,020	28.040,00	0,16
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	3.000	0	0	EUR 24,050	72.150,00	0,40
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000		STK	7.000	0	0	EUR 7,105	49.735,00	0,28
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.700	500	0	EUR 171,750	291.975,00	1,64
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	850	0	550	EUR 369,100	313.735,00	1,76
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	3.000	0	0	EUR 42,750	128.250,00	0,72

# Jahresbericht HeLa UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.09.2023						
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	3.000	0	0	EUR	46,650	139.950,00	0,79
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.500	0	0	EUR	243,900	365.850,00	2,05
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	4.000	0	0	EUR	25,100	100.400,00	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.000	0	0	EUR	122,820	368.460,00	2,07
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	0	0	EUR	135,660	271.320,00	1,52
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	15.000	5.000	0	EUR	12,380	185.700,00	1,04
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.500	0	0	EUR	90,320	135.480,00	0,76
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	5.000	0	0	EUR	15,960	79.800,00	0,45
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	4.000	0	0	EUR	39,500	158.000,00	0,89
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.000	0	1.500	GBP	57,940	133.640,87	0,75
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	4.000	4.000	7.000	GBP	40,620	187.383,23	1,05
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	3.000	0	0	HKD	85,600	30.975,96	0,17
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	2.500	0	0	HKD	242,000	72.976,85	0,41
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	26.200	0	0	HKD	9,240	29.201,36	0,16
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.000	0	0	HKD	306,200	73.869,46	0,41
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	4.800	0	0	JPY	1.682,000	51.113,71	0,29
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.600	0	0	JPY	6.335,000	64.170,70	0,36
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.000	0	0	USD	93,620	176.875,12	0,99
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.500	2.500	1.000	USD	102,820	145.692,42	0,82
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.600	0	800	USD	130,860	197.785,75	1,11
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.700	1.300	800	USD	127,120	204.141,32	1,15
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	0	500	USD	171,210	161.732,48	0,91
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	750	0	0	USD	108,640	76.969,58	0,43
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	5.500	0	0	USD	53,760	279.312,30	1,57
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	4.200	0	0	USD	35,550	141.044,78	0,79
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.000	800	500	USD	155,750	294.256,57	1,65
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	600	1.000	400	USD	372,350	211.042,89	1,18
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	3.000	0	0	USD	78,360	222.066,88	1,25
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	300	0	700	USD	300,210	85.077,46	0,48
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	700	0	300	USD	315,750	208.789,91	1,17
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	350	0	1.150	USD	434,990	143.818,72	0,81
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.200	0	0	USD	145,860	165.342,91	0,93
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	190	0	0	USD	1.008,000	180.918,19	1,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.500	1.500	0	USD	86,900	123.134,33	0,69

# Jahresbericht HeLa UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.127.500,00</b>	<b>6,33</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	20.000	15.000	3.000	EUR 56,375	1.127.500,00	6,33
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.320.812,34</b>	<b>24,24</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>310.614,00</b>	<b>1,74</b>
ProfittichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	200	0	0	EUR 1.553,070	310.614,00	1,74
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.010.198,34</b>	<b>22,50</b>
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22		ANT	1.400	0	0	EUR 60,400	84.560,00	0,47
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	14	0	0	EUR 23.985,080	335.791,12	1,88
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	4.500	0	0	EUR 67,850	305.325,00	1,71
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127		ANT	550	0	0	EUR 302,110	166.160,50	0,93
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPW33		ANT	10.000	0	0	EUR 14,010	140.100,00	0,79
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916		ANT	15.000	0	0	EUR 22,018	330.268,50	1,85
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426		ANT	3.600	0	0	EUR 31,350	112.860,00	0,63
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415		ANT	4.400	0	0	EUR 68,860	302.984,00	1,70
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513		ANT	400	0	0	EUR 403,780	161.512,00	0,91
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	600	0	0	EUR 311,760	187.056,00	1,05
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975		ANT	3.200	3.200	0	EUR 44,688	143.001,92	0,80
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772		ANT	500	0	0	EUR 498,040	249.020,00	1,40
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	400	0	0	EUR 617,600	247.040,00	1,39
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387		ANT	900	900	0	EUR 233,600	210.240,00	1,18
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239		ANT	2.250	0	0	GBP 159,110	412.867,60	2,32
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Registered Shares (JPY) o.N.	LU0065003666		ANT	11.000	11.000	0	JPY 2.443,710	170.181,58	0,95
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472		ANT	900	900	0	USD 276,340	234.938,60	1,32
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016		ANT	3.400	0	0	USD 67,343	216.291,52	1,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.412.295,60</b>	<b>97,70</b>



# Jahresbericht HeLa UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>432.061,61</b>	<b>2,42</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>432.061,61</b>	<b>2,42</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	432.061,61		%	100,000	432.061,61	2,42
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>50.641,23</b>	<b>0,28</b>
Zinsansprüche			EUR	1.452,00				1.452,00	0,01
Dividendenansprüche			EUR	2.642,25				2.642,25	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	46.546,98				46.546,98	0,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-73.172,60</b>	<b>-0,41</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.922,66				-60.922,66	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.370,22				-5.370,22	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-6.481,94				-6.481,94	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.821.825,84</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>166,41</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>174,73</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>107.098</b>	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht HeLa UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

**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>					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	12.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	2.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	5.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	0	8.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	200	200	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	2.500	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	4.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	0	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	2.500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
BGF-Japan Sm.&MidCap Opportun. Act. Nom. Hedged A 2 EUR o.N.	LU0255399742	ANT	0	2.500	

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.

# Jahresbericht HeLa UI

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		207.029,98	1,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		124.729,82	1,16
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		11.521,80	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		24.128,21	0,23
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-31.054,47	-0,29
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-21.689,92	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR		7.177,13	0,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>321.842,55</b>	<b>3,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-13,20	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-235.803,03	-2,20
- Verwaltungsvergütung	EUR	-235.803,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-21.166,10	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.379,89	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-8.945,79	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-7.523,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	505,97		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.928,72		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-272.308,01</b>	<b>-2,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>49.534,54</b>	<b>0,47</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.081.538,63	10,10
2. Realisierte Verluste	EUR		-222.504,77	-2,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>859.033,85</b>	<b>8,02</b>

## Jahresbericht HeLa UI

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>908.568,39</b>	<b>8,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.193.262,01	11,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	598.634,79	5,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.791.896,80</b>	<b>16,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>2.700.465,19</b>	<b>25,22</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>15.231.851,17</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-65.495,09
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-46.227,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.831,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-52.059,08		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.231,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.700.465,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.193.262,01		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	598.634,79		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>17.821.825,84</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</b>	<b>3.410.211,44</b>	<b>31,85</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.279.138,25	21,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	908.568,39	8,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	222.504,80	2,08
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>3.356.662,44</b>	<b>31,35</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	683.388,57	6,38
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.673.273,87	24,97
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>53.549,00</b>	<b>0,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	53.549,00	0,50

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	108.261	EUR	14.646.601,32	EUR	135,29
2020/2021	Stück	107.371	EUR	18.389.432,97	EUR	171,27
2021/2022	Stück	107.363	EUR	15.231.851,17	EUR	141,87
2022/2023	Stück	107.098	EUR	17.821.825,84	EUR	166,41

# Jahresbericht HeLa UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>97,70</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2014 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,53 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,64 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,30 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFI000001008   BB: QW7A)	20,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272   BB: SXXR)	80,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	166,41
Ausgabepreis	EUR	174,73
Anteile im Umlauf	STK	107.098



# Jahresbericht HeLa UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt **1,56 %**

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

# Jahresbericht HeLa UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,750
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22	1,360
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	1,250
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,895
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYYPW33	0,850
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916	0,850
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	0,070
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472	0,800
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426	1,500
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	1,850
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Registered Shares (JPY) o.N.	LU0065003666	1,500
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016	1,500
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	1,090
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,900
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975	1,500
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772	0,860
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114	1,500
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387	0,900

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

#### Gruppenfremde Investmentanteile

BGF-Japan Sm.&MidCap Opportun. Act. Nom. Hedged A 2 EUR o.N.	LU0255399742	1,500
--	--------------	-------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten	EUR	7.958,84

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>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
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>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **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.

## **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>.

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht HeLa UI

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HeLa UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

# Jahresbericht HeLa UI

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht HeLa UI

## 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  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, 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. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

RBV GmbH

#### Postanschrift:

Honitonstraße 37  
31028 Gronau (Leine)

Telefon 05182 / 923343  
Telefax 05182 / 923347  
www.rbv-vv.de

### 4. Anlageausschuss

Uwe Balke  
RBV GmbH, Gronau (Leine)

Reiner Bertram  
RBV GmbH, Gronau (Leine)

WKN / ISIN: A0MUQ4 / DE000A0MUQ48