

# » HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1



## Halbjahresbericht 2023

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)  
Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.  
HR R.C.S. Luxemburg  
B 112 174

30. April 2023

Structured Invest S.A.



# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Inhalt

Wichtige Hinweise	3
Verwaltung und Administration	4
Teilfonds:	6
HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1	6
Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	13
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht	15
Sonstige Angaben	22

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen, welche Informationen über die Verwaltung und die maßgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für den Fonds enthalten.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die Wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte, inklusive geprüften Jahresabschlüssen (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Verwaltung und Administration

### Verwaltungsgesellschaft

Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Vorsitzender des Verwaltungsrates

Christian Voit  
UniCredit Bank AG  
Arabellastraße 12  
D-81925 München

### Verwaltungsratsmitglieder

Stefan Lieser (bis zum 31. März 2023)  
Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

Amit Sharma (bis zum 31. Dezember 2022)  
UniCredit Bank AG  
Moor House, 120 London Wall  
UK-London EC2Y 5ET

Sandro Boscolo Anzoletti (bis zum 30. April 2023)  
UniCredit Bank AG  
Arabellastrasse 12  
D-81925 München

Dr. Joachim Beckert  
Unicredit International Bank (Luxembourg) S.A.  
8-10 rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

Alexander Walter Tumminelli (ab dem 26. April 2023)  
UniCredit Bank AG  
Arabellastraße 12  
D-81925 München

### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan Lieser  
Rüdiger Herres

### Fondsmanagement

Verwaltungsgesellschaft  
Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Investmentmanager

UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Verwahrstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

Internet: [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)

E-Mail: [fonds@unicredit.lu](mailto:fonds@unicredit.lu)

Reuters:

LU1932640342.LUF (Anteilklasse I)

LU1932640425.LUF (Anteilklasse R)

LU2419919035.LUF (Anteilklasse U)

Bloomberg:

HVBST1I LX [Equity] (Anteilklasse I)

HVBST1R LX [Equity] (Anteilklasse R)

HVHS1UE LX [Equity] (Anteilklasse U)

## **Sammel-, Zahl- und Informationsstelle in Deutschland**

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Lilienthalallee 36

D-80939 München

## **Vertriebsstelle für die Bundesrepublik Deutschland**

UniCredit Bank AG

Arabellastraße 12

D-81925 München

## **Zahl- und Informationsstelle in Österreich**

UniCredit Bank Austria AG

Schottengasse 6–8

A-1010 Wien

## **Vertriebsstelle für Österreich**

UniCredit Bank Austria AG

Schottengasse 6-8

A-1010 Wien

## **Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds**

Deloitte Audit

*Société à responsabilité limitée*

*Cabinet de révision agréé*

20, boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxemburg

## **Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

KPMG Luxembourg, Société anonyme

*Cabinet de révision agréé*

39, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

# **HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1**

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/04/23

	<i>Amn.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>69.182.251,07</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	<i>Amn. 2</i>	63.358.521,11
<i>Anschaffungskosten</i>		70.477.679,47
Bankguthaben		5.472.621,53
Dividendenforderungen		72.898,17
Zinsforderungen aus Wertpapieren		278.210,26
<b>Passiva</b>		<b>175.315,41</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		21.979,30
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		40.040,00
Verwaltungsvergütung	<i>Amn. 4</i>	29.854,61
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	<i>Amn. 5</i>	22.900,53
Vertriebsgebühren		22.243,26
"Taxe d'abonnement"	<i>Amn. 6</i>	1.438,52
Sonstige Verbindlichkeiten		36.859,19
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>69.006.935,66</b>

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

## Statistische Angaben

		30. April 2023	31. Oktober 2022	31. Oktober 2021
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>69.006.935,66</b>	<b>62.156.243,25</b>	<b>81.237.204,83</b>
<b>Anteilklasse I</b>				
Anzahl Anteile		42.553,00	42.940,00	33.359,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	938,17	919,64	1.077,69
Ausschüttung pro Aktie		5,80	32,50	10,47
<b>Anteilklasse R</b>				
Anzahl Anteile		312.519,00	248.950,00	424.836,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	92,75	90,66	106,60
Ausschüttung pro Aktie		-	2,84	0,34
<b>Anteilklasse U</b>				
Anzahl Anteile		100,00	100,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.002,57	979,43	-
Ausschüttung pro Aktie		1,95	-	-

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

## Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/04/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NFV*
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>64.714.499,47</b>	<b>58.432.663,11</b>	<b>84,68</b>
<b>Aktien</b>			<b>25.134.324,77</b>	<b>23.534.202,87</b>	<b>34,10</b>
<b>Dänemark</b>			<b>813.032,47</b>	<b>940.008,32</b>	<b>1,36</b>
NOVO NORDISK	DKK	6.230	813.032,47	940.008,32	1,36
<b>Deutschland</b>			<b>4.794.995,42</b>	<b>4.425.604,47</b>	<b>6,41</b>
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	5.653	1.555.783,42	901.314,32	1,31
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	4.947	997.052,46	1.125.195,15	1,63
BMW AG	EUR	9.330	843.544,72	946.435,20	1,37
KION GROUP AG	EUR	17.489	769.645,24	654.438,38	0,95
SAP AG	EUR	6.497	628.969,58	798.221,42	1,16
<b>Frankreich</b>			<b>4.154.105,53</b>	<b>4.478.909,18</b>	<b>6,49</b>
AXA SA	EUR	40.247	982.207,53	1.190.103,79	1,72
BNP PARIBAS SA	EUR	13.527	793.661,91	792.546,93	1,15
CAPGEMINI SE	EUR	2.908	565.635,07	479.529,20	0,69
DANONE SA	EUR	16.210	815.724,42	972.437,90	1,41
LEGRAND SA	EUR	4.786	379.208,74	410.160,20	0,59
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	241	166.344,25	209.911,00	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.688	451.323,61	424.220,16	0,61
<b>Großbritannien</b>			<b>2.892.271,90</b>	<b>2.732.737,87</b>	<b>3,96</b>
DIAGEO PLC	GBP	19.181	818.221,82	790.955,56	1,15
GSK --- REGISTERED SHS	GBP	39.338	858.739,87	645.369,82	0,94
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.269.794	692.931,20	696.807,32	1,01
WEIR GROUP PLC	GBP	28.623	522.379,01	599.605,17	0,87
<b>Irland</b>			<b>866.734,15</b>	<b>899.724,16</b>	<b>1,30</b>
CRH PLC	GBP	20.484	866.734,15	899.724,16	1,30
<b>Italien</b>			<b>588.031,04</b>	<b>793.092,44</b>	<b>1,15</b>
MONCLER SPA	EUR	11.809	588.031,04	793.092,44	1,15
<b>Niederlande</b>			<b>3.285.129,68</b>	<b>1.995.514,02</b>	<b>2,89</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.036	635.126,72	594.146,00	0,86
DSM KONINKLIJKE	EUR	8.284	1.519.443,89	983.725,00	1,43
POSTNL NV	EUR	256.380	1.130.559,07	417.643,02	0,61
<b>Schweden</b>			<b>1.663.800,35</b>	<b>1.567.564,45</b>	<b>2,27</b>
SANDVIK AB	SEK	30.222	601.186,17	556.454,17	0,81
VOLVO AB -B-	SEK	54.316	1.062.614,18	1.011.110,28	1,47
<b>Schweiz</b>			<b>2.230.157,91</b>	<b>2.101.365,88</b>	<b>3,05</b>
NESTLE SA REG SHS	CHF	10.114	1.206.856,86	1.178.705,83	1,71
ROCHE HOLDING LTD	CHF	3.234	1.023.301,05	922.660,05	1,34
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>3.846.066,32</b>	<b>3.599.682,08</b>	<b>5,22</b>
ABBVIE INC	USD	2.220	306.355,78	303.882,61	0,44
CITIGROUP INC	USD	3.873	181.710,09	165.128,72	0,24
HOME DEPOT INC	USD	2.243	680.377,60	610.607,99	0,88
JPMORGAN CHASE CO	USD	1.726	214.947,95	216.125,22	0,31
NEWMONT CORPORATION	USD	13.248	644.371,14	568.800,00	0,82
ORACLE CORP	USD	25	2.016,17	2.144,93	0,00
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	3.848	286.438,70	297.313,77	0,43
PEPSICO INC	USD	2.496	421.084,73	431.577,39	0,63
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	17.540	1.108.764,16	1.004.101,45	1,46

\*NFV: Nettofondsvermögen

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

## Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/04/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NFV*
<b>Australien</b>			<b>735.339,00</b>	<b>735.019,25</b>	<b>1,07</b>
AUSTRALIA 2.75 12-24 21/04S	AUD	1.235.000	735.339,00	735.019,25	1,07
<b>Belgien</b>			<b>393.760,00</b>	<b>394.980,00</b>	<b>0,57</b>
KBC GROUPE SA 0.75 16-23 18/10A	EUR	400.000	393.760,00	394.980,00	0,57
<b>Dänemark</b>			<b>1.128.600,00</b>	<b>1.005.566,00</b>	<b>1,46</b>
NYKREDIT REALKR 0.6250 19-25 17/01A	EUR	600.000	614.040,00	566.436,00	0,82
NYKREDIT REALKREDIT 0.75 20-27 20/01A	EUR	500.000	514.560,00	439.130,00	0,64
<b>Deutschland</b>			<b>7.551.442,80</b>	<b>6.760.703,40</b>	<b>9,80</b>
ALSTRIA OFFICE REIT 0.50 19-25 26/09A	EUR	1.200.000	1.205.490,00	1.006.518,00	1,46
COMMERZBANK AG 1.25 18-23 23/10A	EUR	400.000	394.920,00	395.974,00	0,57
CONTINENTAL AG 2.5 20-26 27/05A	EUR	1.000.000	1.105.450,00	973.140,00	1,41
DEUTSCHE LUFTHA 0.2500 19-24 06/09A	EUR	200.000	200.580,00	192.476,00	0,28
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	300.000	301.290,00	292.551,00	0,42
DEUTSCHE POST AG 0.375 20-26 20/05A	EUR	400.000	404.240,00	373.256,00	0,54
DEUTSCHE WOHNEN SE 1 20-25 30/04A	EUR	700.000	714.140,00	657.027,00	0,95
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	800.000	797.120,00	798.072,00	1,16
KFW 0.75 20-30 30/09S 0.75 20-30 25/08S	USD	1.000.000	804.330,80	742.563,40	1,08
LB BADEN-WUERTT REGS 3.625 15-25 16/06A	EUR	400.000	442.050,00	386.388,00	0,56
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	EUR	1.200.000	1.181.832,00	942.738,00	1,37
<b>Finnland</b>			<b>413.971,43</b>	<b>355.200,00</b>	<b>0,51</b>
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	EUR	400.000	413.971,43	355.200,00	0,51
<b>Frankreich</b>			<b>6.264.311,00</b>	<b>5.431.453,50</b>	<b>7,87</b>
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	1.000.000	995.040,00	896.935,00	1,30
BNP PARIBAS 2.75 15-26 27/01A	EUR	500.000	546.040,00	482.567,50	0,70
BPCE 1.0 19-25 01/04A	EUR	1.200.000	1.244.400,00	1.137.282,00	1,65
CREDIT AGRICOLE 0.8750 18-28 11/08A	EUR	700.000	741.410,00	621.862,50	0,90
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	400.000	412.920,00	376.170,00	0,55
SNCF EPIC 0.625 20-30 14/04A	EUR	1.700.000	1.788.451,00	1.430.669,00	2,07
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	500.000	536.050,00	485.967,50	0,70
<b>Großbritannien</b>			<b>1.938.770,00</b>	<b>1.744.598,00</b>	<b>2,53</b>
CREDIT SUISSE AG LON 0.25 21-26 21/05A	EUR	700.000	702.930,00	626.423,00	0,91
CREDIT SUISSE LONDON 1.5 16-26 10/04A	EUR	600.000	630.860,00	551.388,00	0,80
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	600.000	604.980,00	566.787,00	0,82
<b>Italien</b>			<b>2.638.740,00</b>	<b>2.520.399,47</b>	<b>3,65</b>
INTESA SANPAOLO 4.00 13-23 30/11A	EUR	700.000	703.850,00	700.966,00	1,02
ITALY 4.50 13-23 01/05S	EUR	600.000	606.540,00	599.941,47	0,87
ITALY 9.00 93-23 01/11S	EUR	800.000	910.960,00	821.252,00	1,19
TELECOM ITALIA SPA 2.5 17-23 19/07A	EUR	400.000	417.390,00	398.240,00	0,58
<b>Luxemburg</b>			<b>3.858.585,88</b>	<b>3.110.280,00</b>	<b>4,51</b>
AROUNDTOWN SA 0.625 19-25 09/07A	EUR	1.200.000	1.199.025,88	1.019.838,00	1,48
GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	1.600.000	1.559.230,00	1.161.848,00	1,68
HEIDELBERGCEMENT FIN 1.75 18-28 24/04A	EUR	300.000	322.800,00	272.746,50	0,40
HOLCIM FINANCE 2.25 16-28 26/05A	EUR	700.000	777.530,00	655.847,50	0,95
<b>Neuseeland</b>			<b>748.189,58</b>	<b>741.239,23</b>	<b>1,07</b>
NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/05S	NZD	1.390.000	748.189,58	741.239,23	1,07
<b>Niederlande</b>			<b>3.400.436,00</b>	<b>2.874.913,92</b>	<b>4,17</b>
ABN AMRO REGS 1.50 15-30 30/09A	EUR	1.368.000	1.584.276,00	1.225.132,92	1,78
ALLIANZ FINANCE II BV 0.5 20-31 14/01A	EUR	200.000	207.000,00	166.079,00	0,24
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	EUR	600.000	629.100,00	582.639,00	0,84
RABOBANK REGS 2256A 4.125 10-25 14/07A	EUR	500.000	572.450,00	506.595,00	0,73
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25 19-23 23/10A0A	EUR	400.000	407.610,00	394.468,00	0,57

\*NFV: Nettofondsvermögen

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

## Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30/04/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NFV*
<b>Norwegen</b>			<b>1.544.915,01</b>	<b>1.307.885,97</b>	<b>1,90</b>
DNB BOLIGKREDIT 0.25 16-26 07/09A	EUR	700.000	711.550,00	633.654,00	0,92
NORWAY 3.00 14-24 14/03A	NOK	8.000.000	833.365,01	674.231,97	0,98
<b>Österreich</b>			<b>1.508.670,00</b>	<b>1.241.935,50</b>	<b>1,80</b>
CA-IMMOBILIEN-ANLAGE 0.875 20-27 05/02A	EUR	1.200.000	1.204.350,00	944.472,00	1,37
RAIFFEISEN BANK 6.00 13-23 16/10A	EUR	300.000	304.320,00	297.463,50	0,43
<b>Schweden</b>			<b>1.233.500,00</b>	<b>998.666,50</b>	<b>1,45</b>
SKANDINAVISKA ENSKIL 0.625 19-29 12/11A	EUR	700.000	734.900,00	558.316,50	0,81
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.05 19-26 03/09A	EUR	500.000	498.600,00	440.350,00	0,64
<b>Schweiz</b>			<b>701.430,00</b>	<b>573.730,50</b>	<b>0,83</b>
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	EUR	700.000	701.430,00	573.730,50	0,83
<b>Spanien</b>			<b>1.563.390,00</b>	<b>1.392.617,50</b>	<b>2,02</b>
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	700.000	749.740,00	681.901,50	0,99
SANTANDER CONS FIN 0.00 19-22 06/05A	EUR	800.000	813.650,00	710.716,00	1,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.629.810,00</b>	<b>2.540.965,00</b>	<b>3,68</b>
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	EUR	500.000	535.150,00	480.977,50	0,70
AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	EUR	1.000.000	988.760,00	992.605,00	1,44
CITIGROUP 0.75 16-23 26/10A	EUR	600.000	588.000,00	592.005,00	0,86
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	EUR	500.000	517.900,00	475.377,50	0,69
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>1.326.314,00</b>	<b>1.168.306,50</b>	<b>1,69</b>
<b>Frankreich</b>			<b>824.464,00</b>	<b>753.604,00</b>	<b>1,09</b>
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	800.000	824.464,00	753.604,00	1,09
<b>Großbritannien</b>			<b>501.850,00</b>	<b>414.702,50</b>	<b>0,60</b>
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-29 24/09A	EUR	500.000	501.850,00	414.702,50	0,60
<b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>			<b>4.783.680,00</b>	<b>3.946.358,00</b>	<b>5,72</b>
<b>Anleihen</b>			<b>4.783.680,00</b>	<b>3.946.358,00</b>	<b>5,72</b>
<b>Deutschland</b>			<b>3.292.000,00</b>	<b>2.699.405,00</b>	<b>3,91</b>
DE BAHN FIN. 1.125 19-28 18/01A	EUR	2.000.000	2.170.900,00	1.814.450,00	2,63
DEUTSCHE BAHN 1.375 18-31 28/09A	EUR	1.000.000	1.121.100,00	884.955,00	1,28
<b>Niederlande</b>			<b>1.491.680,00</b>	<b>1.246.953,00</b>	<b>1,81</b>
AEGON BANK 0.75 17-27 27/06A	EUR	400.000	428.680,00	361.638,00	0,52
RABOBANK 0.875 19-29 01/02A	EUR	1.000.000	1.063.000,00	885.315,00	1,28
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>979.500,00</b>	<b>979.500,00</b>	<b>1,42</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>979.500,00</b>	<b>979.500,00</b>	<b>1,42</b>
<b>Deutschland</b>			<b>979.500,00</b>	<b>979.500,00</b>	<b>1,42</b>
GERM TREA BILL ZCP 18-10-23	EUR	1.000.000	979.500,00	979.500,00	1,42
<b>Summe Wertpapiere</b>			<b>70.477.679,47</b>	<b>63.358.521,11</b>	<b>91,81</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>5.472.621,53</b>	<b>7,93</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>175.793,02</b>	<b>0,25</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>69.006.935,66</b>	<b>100,00</b>

\*NFV: Nettofondsvermögen

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/04/23

<b>Aufgliederung nach Staaten</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Deutschland	21,54
Frankreich	15,45
Vereinigte Staaten von Amerika	8,90
Niederlande	8,86
Großbritannien	7,09
Italien	4,80
Luxemburg	4,51
Schweiz	3,88
Schweden	3,72
Dänemark	2,82
Spanien	2,02
Norwegen	1,90
Österreich	1,80
Irland	1,30
Neuseeland	1,07
Australien	1,07
Belgien	0,57
Finnland	0,51
<b>Summe</b>	<b>91,81</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/04/23

<b>Aufgliederung nach Sektoren</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Banken und Kreditinstitute	28,11
Immobilien-gesellschaften	8,31
Staats- und Kommunalanleihen	7,75
Holding- und Finanzgesellschaften	6,66
Pharma und Kosmetik	4,77
Transport	3,92
Nahrungsmittel und Getränke	3,74
Versicherungen	3,60
Kraftfahrzeugindustrie	3,38
Maschinenbau	3,05
Textile und Stoffe	2,46
Kommunikation	2,02
Tabak und Alkohol	1,99
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,85
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,46
Chemie	1,43
Reifen und Gummi	1,41
Baustoffe und Handel	1,30
Elektrotechnik und Elektronik	1,21
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,89
Elektronik und Halbleiter	0,86
Edelmetalle und -steine	0,82
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,52
Diverse Handelsgesellschaften	0,30
<b>Summe</b>	<b>91,81</b>

**HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1**  
**Anmerkungen zum Halbjahresbericht -**  
**Aufstellung der derivativen**  
**Finanzinstrumente**

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Futures

Zum 30. April 2023 stand den folgenden Finanzterminkontrakt offen:

#### HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)	Gegenpartei
<b>Indextermingeschäfte</b>					
-22,00	DJ EURO STOXX 50 06/23	EUR	959.048,20	-40.040,00	UniCredit Bank AG
				<u>-40.040,00</u>	

**HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1**  
**Weitere Anmerkungen zum**  
**Halbjahresbericht**

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 1. Der Fonds

#### a. Allgemeines

Der HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 (der „Fonds“) ist am 1. April 2019 als „*Fonds Commun de Placement*“ (FCP) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 1. April 2019 in Kraft.

Das Sonderreglement des Fonds trat erstmals am 1. April 2019 in Kraft und wurde letztmalig am 7. Mai 2021 geändert.

Der Fonds besitzt keine eigene Rechtspersönlichkeit und stellt ein gemeinschaftliches Eigentum an Wertpapieren dar, das von der Verwaltungsgesellschaft, der Structured Invest S.A. (Tochter der UniCredit), in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsreglement im Interesse der Anleger verwaltet wird.

#### b. Anlageziel

Das Hauptziel der Anlagepolitik des HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 ist es, den Wert unter Ausgleich des inflationsbedingtem Kaufkraftverlustes über einen mittel- bis langfristigen Zyklus zu erhalten, unabhängig von den allgemeinen Marktbedingungen im Rahmen einer Multi-Asset-Strategie mit ausgewogenem Chance-Risiko-Verhältnis und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien.

#### c. Anlagestrategie

##### *Nachhaltigkeits-Ansatz*

Die Investments unterliegen einer definierten, nachhaltigen Anlagepolitik, welche auf dem Nachhaltigkeits-Research (Sustainability Research) renommierter Anbieter basiert. Bestandteil der verantwortungsbewussten Vermögensanlage sind ökologische, soziale oder ethische Aspekte und deren positive Auswirkungen auf die Umwelt und Gesellschaft. Dazu zählen unter anderem nachhaltiges Wirtschaften, effizienter Einsatz von Ressourcen, Verringerung von schädlichen Umwelteinflüssen, Herstellung Erneuerbarer Energien, soziale (Arbeits-) Bedingungen oder ethische und soziale Verantwortung. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeits-Ansatz des Fonds werden entsprechend den geltenden rechtlichen Anforderungen im Jahresbericht des Fonds veröffentlicht.

##### *Anlageinstrumente & -grenzen*

Das Nettofondsvermögen wird überwiegend (zu mindestens 51 %) in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Aktienanleihen, Exchange Traded Funds (ETFs, die den Vorgaben des Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 entsprechen), Delta-1-Zertifikate (die Delta 1 Zertifikate sind konform mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Reglement Grand Ducal von 2008), Investmentfonds, Geldmarktinstrumente und Einlagen angelegt. Des Weiteren wird das Nettofondsvermögen nach Maßgabe der im Verwaltungsreglement und im Sonderreglement des Fonds aufgeführten Anlagegrundsätze und –beschränkungen zu mindestens 25 % in Aktien angelegt, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, und die nicht Anteile eines Investmentfonds sind.<sup>1</sup>

Das Durchschnittsrating (bezogen auf den Marktwert) aller verzinslichen Wertpapiere des Nettofondsvermögens darf BBB entsprechend der Standard & Poor's Rating Definitionen oder einem vergleichbaren Rating von Moody's Investors Service oder Fitch Ratings nicht unterschreiten.

Im Falle eines Split-Ratings ist das jeweils beste Ratingergebnis der Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's Investors Service und Fitch Ratings entscheidend.

Maximal 5 % des Nettofondsvermögens dürfen in "Non-Investmentgrade"-Anleihen oder „Non-Rated“-Anleihen investiert werden.

Maximal 10 % des Nettofondsvermögens dürfen in Wandelanleihen oder andere strukturierte Anleihen, wobei Aktienanleihen der Aktienquote zuzuordnen sind, investiert werden.

Die Anlagegrenze je Emittent beträgt bei Unternehmensanleihen 10 % des Nettofondsvermögens.

---

<sup>1</sup> Die Berechnung der 25 %-Mindestaktienquote basierend auf dem Aktivvermögen erfolgt wie folgt: Die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten des Investmentfonds.

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

Die maximale Aktienquote des Nettofondsvermögens beträgt 49 %.

Der maximale Anteil an Aktien einer Branche ist mit 20 % der Aktienquote begrenzt. Der maximale Anteil an Aktien eines Emittenten aus einem Staat ist mit 20 % der Aktienquote begrenzt. Abweichend kann die Aktienquote bis zu 100 % Aktien aus Deutschland beinhalten.

In geographischer Hinsicht erfolgt die Anlage in Aktien und Unternehmensanleihen in solche aus Europäischen- und Nordamerikanische Staaten, die Anlage in Staatsanleihen in solche aus OECD-Staaten.

Es erfolgt ausschließlich eine Investition in Aktien, bei welchen am vorangegangenen Dividendenstichtag eine Dividendenzahlung geleistet wurde oder bei welchen am folgenden Dividendenstichtag eine Dividendenzahlung erwartet wird. Ausgenommen davon ist die einmalige Aussetzung einer Dividendenzahlung.

Maximal 10 % des Nettofondsvermögens dürfen in Edelmetallinvestments, zulässig sind Investments in Gold-ETFs, die den Vorgaben des Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 entsprechen, investiert werden.

Abweichend vom Verwaltungsreglement darf der Fonds Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10 % des Nettofondsvermögens erwerben.

Der Fonds darf zum Zwecke der Absicherung und zur Risikosteuerung derivative Finanzinstrumente sowie sonstige Techniken und Instrumente einsetzen. Der Investitionsgrad<sup>1</sup> des Anlagevermögens darf durch den Einsatz von Derivaten nicht gehebelt werden. Der Verkauf von Kaufoptionen auf Aktien (Short Calls) ist zulässig, sofern es sich um eine im Fondsvermögen gedeckte Aktienposition handelt. Das Nominal der verkauften Aktienoptionen darf 30 % des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Ferner ist es möglich, die Aktienquote über Aktien-Futures ganz oder teilweise abzusichern. Die Steuerung der Zinsduration wird durch den Einsatz von Derivaten gewährleistet, wobei hier nur Absicherungsgeschäfte zulässig sind. Unter keinen Umständen sollen diese Transaktionen zu einer Abweichung von der Anlagepolitik und den Beschränkungen führen. Der Einsatz von Derivaten (einschließlich Futures, Optionen und Swaps) sowie sonstigen Techniken und Instrumenten erfolgt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und unter Berücksichtigung der Einschränkungen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements.

Die Investition in Hedge-Fonds oder ein Direktinvestment in Private Equity ist nicht zulässig.

Für den Fonds dürfen daneben flüssige Mittel gehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft darf, nach dem Grundsatz der Risikostreuung, bis zu 100 % des Nettofondsvermögens in Wertpapiere verschiedener Emissionen anlegen, die von einem EU-Mitgliedsstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen OECD-Mitgliedsstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedsstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens 6 verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Nettofondsvermögens des Fonds nicht überschreiten dürfen.

## *Sonstiges*

Im Zusammenhang mit Derivaten sind insbesondere die Bestimmungen von Artikel 5.6 des Verwaltungsreglements betreffend das Risiko-Managementverfahren zu beachten.

Die Anlage erfolgt in Vermögenswerte, die auf Euro oder andere Währungen lauten. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf Euro lauten, gegen Wechselkursschwankungen abgesichert werden. Dabei sollen mindestens 60 % der Vermögenswerte in Euro angelegt oder in Euro abgesichert sein.

Der Fonds wird unter keinen Umständen Fremdkapital als Hebel zu Anlagezwecken einsetzen. Ein Rückgang des Fondsvermögens aufgrund des Einsatzes von Fremdkapital ist daher ausgeschlossen.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

---

<sup>1</sup> Ein oben genanntes Absicherungsgeschäft sowie der Verkauf von Kaufoptionen auf gedeckte Aktienpositionen stellt keine Erhöhung des Investitionsgrads dar.

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### a. Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

### b. Bewertung der Anlagen

Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden und die Kurse entsprechend den Regelungen in den beiden ersten Paragraphen den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investment-anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.

Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

### c. Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

### d. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## 3. Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen können über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben werden.

## 4. Verwaltungsvergütung<sup>1</sup>

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche Vergütung. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse I:

- 0,73 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio. wobei Mindestgebühren in Höhe von EUR 30.000 p. a. auf 0,14 % p. a. anfallen. (Keine Mindestgebühren im ersten Jahr nach Auflage sowie keine Minimumgebühren in Höhe von EUR 30.000 p. a., welche auf 0,27 % p. a. anfallen, jedoch fallen Mindestgebühren von EUR 10.000 im ersten Jahr nach Auflage an).
- 0,72 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis zu 100 Mio.
- 0,71 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis zu 200 Mio.
- 0,70 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis zu 500 Mio.
- 0,69 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse R:

- 1,39 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio. wobei Mindestgebühren in Höhe von EUR 30.000 p. a. auf 0,14 % p. a. anfallen. (Keine Mindestgebühren im ersten Jahr nach Auflage sowie Minimumgebühren in Höhe von EUR 30.000 p. a., welche auf 0,27 % p. a. anfallen, jedoch fallen Mindestgebühren von EUR 10.000 im ersten Jahr nach Auflage an).
- 1,38 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. fallen bis 100 Mio.
- 1,37 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis 200 Mio.
- 1,36 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis 500 Mio.
- 1,35 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

Die Vergütung beträgt für Anteilklasse U:

- 0,91 % p. a. bei einem Nettofondsvermögen bis zu EUR 50 Mio. wobei Mindestgebühren in Höhe von EUR 30.000 p. a. auf 0,14 % p. a. anfallen. (Keine Mindestgebühren im ersten Jahr nach Auflage sowie Minimumgebühren in Höhe von EUR 30.000 p. a., welche auf 0,27 % p. a. anfallen, jedoch fallen Mindestgebühren von EUR 10.000 im ersten Jahr nach Auflage an).
- 0,90 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. fallen bis 100 Mio.
- 0,89 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 100 Mio. bis 200 Mio.
- 0,88 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis 500 Mio.
- 0,87 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio.

Mit dieser Verwaltungsvergütung sind alle Kosten des Fonds bis auf die nachfolgend genannten abgegolten.

Erwirbt ein Fonds Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen der anderen OGAW und/oder anderen OGA durch den Fonds keine Gebühren berechnen.

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft für die Koordination von Sonderreportings (z.B. Solvency II, VAG) sowie die Aufarbeitung von unterliegenden Daten für regulatorische Reportings eine Gebühr von maximal EUR 1.500,00 pro Reporting bzw. Zulieferung berechnen.

---

<sup>1</sup> Etwaig anfallende Vertriebskosten und Gebühren des Investmentmanagers werden aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Die aus der Verwaltungsvergütung getätigten Zahlungen für Vertriebskosten verstehen sich inklusive einer etwaigen Mehrwertsteuer.

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## 5. Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung

Die Zentralverwaltungsvergütung beträgt :

- 0,040 % p. a. für die ersten EUR 100 Mio. des Nettofondsvermögens
- 0,030 % p. a. von EUR 100 Mio. bis 250 Mio. des Nettofondsvermögens
- 0,025 % p. a. von EUR 250 Mio. bis 500 Mio. des Nettofondsvermögens
- 0,020 % p. a. für die folgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio. mindestens jedoch EUR 13.800 p. a.

Die Verwahrstellenvergütung beträgt :

- 0,017 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 1 Länder<sup>1</sup>
- 0,023 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 2 Länder<sup>2</sup>
- 0,065 % p. a. auf Fondsvolumen für Zone 3 Länder<sup>3</sup>
- 0,020 % p. a. auf Fondsvolumen für regulierte Zielfonds<sup>4</sup>
- 0,035 % p. a. für Off-shore Fonds und zusätzliche Transaktionsgebühren

Die Verwahrstelle und die Zentralverwaltung erhalten diese Vergütung für die Erfüllung ihrer Aufgaben. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Verwahrstellen- und Zentralverwaltungsvergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## 6. Besteuerung

### *Taxe d'Abonnement*

Gemäß Art. 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt das Fondsvermögen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („*Taxe d'Abonnement*“) von 0,05 % p. a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar ist. In Bezug auf Fonds bzw. Anteilsklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die *Taxe d'Abonnement* 0,01 % p. a.

Die Anteilklasse I und U sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

## 7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahl- und Informationsstellen des Fonds eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## 8. Gewinnverwendung

Die ordentlichen Nettoerträge des Fonds werden ausgeschüttet.

## 9. Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere den CSSF-Rundschreiben 11/512 und 18/698. Mit Hilfe des Risikomanagementverfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationellen Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko des Fonds durch die sogenannte Relative Value-at-Risk (VaR)-Methode gemessen und kontrolliert. Das Referenzportfolio für den Fonds besteht 20 % EuroStoxx 50 TR (SX5T), 20 % S&P 500 (SPX), 40 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged (LECP TREU Index), 20 % Bloomberg Barclays Euro Govt 3-5y Bond Index (BERPG2 Index).

Detailliertere Informationen über das Vergleichsvermögen sind bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Höhe der Hebelwirkung (englisch „leverage“) des Fonds mit Hilfe des Ansatzes der Summe der Nennwerte der Derivate und erwartet, dass die Höhe der Hebelwirkung bei maximal 100 % (bezogen auf das Nettofondsvermögen) liegen wird. In Ausnahmefällen kann es vorkommen, dass die Hebelwirkung über diesem Wert liegt.

---

<sup>1</sup> Zone 1 Länder: USA, UK, Clearstream / Euroclear, ESES

<sup>2</sup> Zone 2 Länder: Deutschland, Irland, Spanien, Italien, Japan, Kanada, Schweiz, Portugal, Finnland, Schweden, Dänemark, Norwegen, Griechenland, Österreich, Australien, Süd-Afrika

<sup>3</sup> Zone 3 Länder: Südkorea, Indonesien, Taiwan, Hong Kong, Indien, Singapur und andere OECD Länder

<sup>4</sup> Regulierte Zielfonds: jeder regulierte Zielfonds registriert in einem Europäischen Land oder Zielfonds mit ähnlichen Zeichnungsprozessen (Absätze und Rückflüsse)

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## 10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für das am 30. April 2023 endenden Halbjahr, betragen EUR 4.836,16.

## 11. Umrechnung der ausländischen Währungen

Sowohl die Buchführung als auch der Jahresabschluss erfolgen in Euro (EUR).

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung von Vermögenswerten, die nicht in Euro notieren, werden zum Kurs des Bilanzstichtages in Euro (EUR) umgerechnet.

1	EUR	1,67055	AUD	1	EUR	11,80300	NOK
1	EUR	0,98265	CHF	1	EUR	1,78740	NZD
1	EUR	7,45340	DKK	1	EUR	11,32400	SEK
1	EUR	0,87835	GBP	1	EUR	1,10400	USD

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als Euro (EUR) lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Kurs in Euro (EUR) umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als Euro (EUR) lauten, werden zum Kurs des Transaktionstages umgerechnet.

## 12. Ausschüttungen

Zum 6. Dezember 2022 wurden folgende Dividenden ausgeschüttet, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Rubrik "Dividendenausschüttungen" ausgewiesen sind.

Anteilklasse	Dividende per Anteil	Zahltag
I	5,80	7. Dezember 2022
U	1,95	7. Dezember 2022

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres und nach dem Bilanzstichtag zum 30. April 2023

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

# HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1

---

## Sonstige Angaben

Fondsangaben	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1
Fondstyp	Mischfonds
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	01.04.2019
Stückelung	Globalurkunde
Anteilklasse I	
Auflagedatum der Anteilklasse	08.04.2019
WKN	A2PBP7
ISIN	LU1932640342
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>	0,90 %
Anteilklasse R	
Auflagedatum der Anteilklasse	08.04.2019
WKN	A2PBQH
ISIN	LU1932640425
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>	1,60 %
Anteilklasse U	
Auflagedatum der Anteilklasse	17.06.2022
WKN	A3DBB9
ISIN	LU2419919035
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>	1,09 %
Risikomaß	
Value at Risk <sup>2</sup>	2,61%

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschafte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften (SFTR) - Ergänzende Angaben

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschafte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Es fanden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte im zum 30. April 2023 endenden Halbjahr statt. Die Meldepflichten aus der oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

---

<sup>1</sup> Die Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis zum 30. April 2023.

<sup>2</sup> Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet (siehe Anmerkung 9).



**Structured Invest S.A.**



**Anschrift**  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg