

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

HP&P Global Equity

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER  
VERMÖGENSVERWALTUNG

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds HP&P Global Equity investiert in ein globales Portfolio von Aktien, welches anhand eines systematischen Modells besonders attraktiv erscheint. Hierbei nehmen Faktoren wie z.B. Qualität, Trend oder Risiko der Aktien eine wesentliche Rolle ein. Das Anlagekonzept sieht zur Umsetzung der Anlagestrategie auch den Einsatz von Derivaten vor.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	75.087.637,21	97,08	40.075.122,41	97,27
Futures	-56.900,00	-0,07	102.605,01	0,25
Bankguthaben	2.527.002,58	3,27	1.189.676,20	2,89
Zins- und Dividendenansprüche	78.367,08	0,10	36.081,09	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-286.978,76	-0,37	-203.763,18	-0,49
Fondsvermögen	77.349.128,11	100,00	41.199.721,53	100,00

## Jahresbericht HP&P Global Equity

Im quartalsweisen Turnus wurden die Titel des Portfolios an Hand eines systematischen Modells überprüft und gegebenenfalls mit attraktiveren Werten ersetzt. Das Portfolio besteht in der Regel aus 150 Titeln (50 Nord Amerika, 50 Europa, 50 Asien), die an Hand eines auf die jeweiligen Regionen ausgerichteten systematischen Modells ausgewählt werden. Es wurden nur Titel der Developed Markets berücksichtigt. Zu- und Abflüsse wurden transaktionskostensparend umgesetzt.

### 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 des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Aktienrisiken

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

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

## Jahresbericht HP&P Global Equity

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A:	+24,16%
Anteilklasse R:	+24,15%
Anteilklasse I:	+25,02%
Anteilklasse Clean:	-4,32% (ab 2. Dezember 2024)

<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 31.12.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>77.636.107,58</b>	<b>100,37</b>
1. Aktien	74.822.138,11	96,73
Australien	124.619,34	0,16
Belgien	384.574,00	0,50
Bermuda	389.577,74	0,50
Bundesrep. Deutschland	2.087.659,70	2,70
Canada	4.133.353,54	5,34
Dänemark	669.656,75	0,87
Frankreich	497.703,00	0,64
Großbritannien	1.832.158,28	2,37
Guernsey	1.051.847,00	1,36
Irland	5.961.695,75	7,71
Italien	1.055.585,60	1,36
Japan	5.986.107,84	7,74
Niederlande	766.082,92	0,99
Norwegen	481.137,10	0,62
Österreich	316.485,00	0,41
Schweden	869.433,43	1,12
Schweiz	920.936,13	1,19
Singapur	1.351.063,69	1,75
Spanien	744.540,50	0,96
USA	45.197.920,80	58,43
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	265.499,10	0,34
GBP	265.499,10	0,34
3. Derivate	-56.900,00	-0,07
4. Bankguthaben	2.470.102,58	3,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	135.267,79	0,17

**Vermögensübersicht zum 31.12.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-286.979,47</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>77.349.128,11</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>75.087.637,21</b>	<b>97,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>75.087.637,21</b>	<b>97,08</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>74.822.138,11</b>	<b>96,73</b>
Nine Entertainment Co.Hldg.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000NEC4		STK	167.080	167.080	0	AUD 1,245	124.619,34	0,16
CGI Group Inc	CA12532H1047		STK	9.700	4.800	0	CAD 157,060	1.020.416,61	1,32
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	7.600	0	0	CAD 188,960	961.886,14	1,24
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085		STK	7.600	3.552	0	CAD 231,420	1.178.025,45	1,52
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	4.040	0	0	CHF 49,070	210.694,87	0,27
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911		STK	1.930	1.930	0	CHF 131,000	268.710,81	0,35
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	230	0	0	CHF 699,600	171.014,99	0,22
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.940	1.940	1.720	CHF 131,200	270.515,46	0,35
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.470	1.110	0	DKK 624,200	206.722,00	0,27
Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier Class B DK 2	DK0060700516		STK	4.130	4.130	0	DKK 502,000	277.983,96	0,36
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471		STK	3.630	0	0	DKK 380,000	184.950,79	0,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	750	0	0	EUR 295,900	221.925,00	0,29
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom. EO -,75	ES0109427734		STK	42.370	42.370	0	EUR 4,360	184.733,20	0,24
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	IT0001031084		STK	5.840	5.840	0	EUR 44,860	261.982,40	0,34
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	3.900	3.900	0	EUR 81,150	316.485,00	0,41
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	4.330	0	0	EUR 46,250	200.262,50	0,26
Colruyt Group N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	5.800	5.800	0	EUR 35,800	207.640,00	0,27
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	2.960	2.960	0	EUR 81,650	241.684,00	0,31
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	1.110	0	0	EUR 159,400	176.934,00	0,23
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni Port.Ris.Non Conv. o.N.	IT0000076486		STK	13.420	5.570	0	EUR 19,160	257.127,20	0,33
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108		STK	3.870	1.550	0	EUR 68,000	263.160,00	0,34
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	1.710	760	0	EUR 129,300	221.103,00	0,29
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	6.060	6.060	0	EUR 47,820	289.789,20	0,37
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	19.030	7.640	0	EUR 13,350	254.050,50	0,33
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	120	0	0	EUR 2.305,000	276.600,00	0,36
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417		STK	10.500	10.500	0	EUR 16,960	178.080,00	0,23
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	4.070	0	0	EUR 49,640	202.034,80	0,26
Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen aan Toonder EO -,10	NL0000337319		STK	56.820	56.820	0	EUR 4,156	236.143,92	0,31
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	1.480	0	0	EUR 120,000	177.600,00	0,23
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	ES0157261019		STK	2.910	2.910	0	EUR 61,750	179.692,50	0,23

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	380	0	0 EUR	487,100	185.098,00	0,24
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005054967		STK	49.630	24.810	0 EUR	5,500	272.965,00	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.070	1.070	0 EUR	236,300	252.841,00	0,33
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	15.400	15.400	0 EUR	16,810	258.874,00	0,33
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	3.000	3.000	0 EUR	85,100	255.300,00	0,33
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	6.840	0	0 EUR	38,525	263.511,00	0,34
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.700	810	0 EUR	159,450	271.065,00	0,35
4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846	GB0006640972		STK	4.130	1.770	0 GBP	48,600	241.974,68	0,31
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	82.650	82.650	0 GBP	2,648	263.792,50	0,34
Conduit Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	BMG243851091		STK	36.240	36.240	0 GBP	4,615	201.624,59	0,26
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	20.420	0	0 GBP	7,817	192.432,96	0,25
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	50.000	50.000	0 GBP	4,000	241.109,10	0,31
Paragon Banking Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B2NGPM57		STK	28.500	28.500	0 GBP	7,355	252.703,44	0,33
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	4.280	0	0 GBP	36,040	185.956,84	0,24
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338		STK	9.310	0	0 GBP	17,090	191.811,81	0,25
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	59.530	59.530	0 GBP	3,656	262.376,95	0,34
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003		STK	8.700	8.700	4.500 JPY	2.164,000	115.404,77	0,15
Artience Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3606600009		STK	6.500	6.500	0 JPY	3.155,000	125.707,15	0,16
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	17.000	17.000	0 JPY	1.092,500	113.845,96	0,15
Chudenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3524000001		STK	6.200	6.200	0 JPY	3.350,000	127.316,23	0,16
Chugin Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3520700000		STK	9.000	0	0 JPY	1.639,000	90.420,88	0,12
Citizen Watch Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3352400000		STK	18.100	18.100	0 JPY	934,000	103.626,95	0,13
Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3293200006		STK	10.400	4.700	0 JPY	2.497,000	159.183,90	0,21
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	7.600	11.400	3.800 JPY	2.219,500	103.398,92	0,13
Duskin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505900005		STK	5.400	2.600	0 JPY	3.712,000	122.870,89	0,16
Fuji Media Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3819400007		STK	12.600	12.600	0 JPY	1.731,500	133.733,53	0,17
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	10.800	10.800	0 JPY	2.033,000	134.588,64	0,17
Hazama Ando Corp. Registered Shares o.N.	JP3767810009		STK	17.000	17.000	9.200 JPY	1.190,000	124.006,13	0,16
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009		STK	6.600	3.100	0 JPY	3.330,000	134.721,04	0,17
Itoham Yonekyu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3144500000		STK	4.500	2.080	0 JPY	3.960,000	109.233,28	0,14
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	15.200	6.700	0 JPY	1.490,500	138.874,60	0,18
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004		STK	5.500	0	0 JPY	2.907,000	98.006,52	0,13
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003		STK	10.700	0	0 JPY	1.408,000	92.349,32	0,12
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3207000005		STK	5.100	2.900	0 JPY	4.513,000	141.085,63	0,18
Kato Sangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3213300001		STK	3.900	3.900	0 JPY	4.515,000	107.936,82	0,14
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	4.400	4.400	0 JPY	5.042,000	135.988,69	0,18

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003		STK	10.400	10.400	0 JPY	2.049,000	130.623,87	0,17
Kumagai Gumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3266800006		STK	4.600	4.600	0 JPY	3.980,000	112.224,63	0,15
Lintec Corp. Registered Shares o.N.	JP3977200009		STK	5.500	0	0 JPY	3.065,000	103.333,33	0,13
LIXIL Corp. Registered Shares o.N.	JP3626800001		STK	12.700	12.700	0 JPY	1.725,500	134.327,81	0,17
MIRAIT One Corp. Registered Shares o.N.	JP3910620008		STK	9.600	9.600	0 JPY	2.302,000	135.463,97	0,18
Mitsubishi Logistics Corp. Registered Shares o.N.	JP3902000003		STK	16.500	16.500	3.300 JPY	1.158,000	117.122,35	0,15
Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976000004		STK	4.200	4.200	0 JPY	5.020,000	129.240,99	0,17
Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926800008		STK	7.400	7.400	0 JPY	2.927,500	132.793,22	0,17
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000		STK	5.100	5.100	0 JPY	3.371,000	105.384,37	0,14
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	7.500	10.000	2.500 JPY	2.393,000	110.014,83	0,14
Nippon Kayaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3694400007		STK	15.500	6.900	0 JPY	1.284,000	121.995,55	0,16
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006		STK	11.800	11.800	0 JPY	1.915,000	138.515,40	0,18
Nipro Corp. Registered Shares o.N.	JP3673600007		STK	10.700	0	0 JPY	1.497,000	98.186,74	0,13
NOK Corp. Registered Shares o.N.	JP3164800009		STK	9.100	9.100	0 JPY	2.476,000	138.114,51	0,18
Okumura Corp. Registered Shares o.N.	JP3194800003		STK	4.800	2.100	0 JPY	3.940,000	115.927,03	0,15
Paltac Corp. Registered Shares o.N.	JP3782200004		STK	4.300	4.300	0 JPY	4.362,000	114.974,46	0,15
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	6.600	0	0 JPY	2.875,500	116.333,44	0,15
Seino Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3415400005		STK	7.600	0	0 JPY	2.373,500	110.573,25	0,14
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	6.000	2.500	0 JPY	3.782,000	139.097,73	0,18
Senko Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3423800006		STK	12.400	0	0 JPY	1.490,000	113.254,43	0,15
Ship Healthcare Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3274150006		STK	8.200	8.200	0 JPY	2.205,000	110.833,16	0,14
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	5.100	5.100	1.700 JPY	4.119,000	128.768,38	0,17
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002		STK	11.100	11.100	0 JPY	1.783,500	121.351,00	0,16
Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3398000004		STK	4.600	6.500	4.000 JPY	4.737,000	133.569,86	0,17
TBS Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3588600001		STK	5.600	0	0 JPY	4.051,000	139.058,50	0,18
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004		STK	13.600	13.600	0 JPY	1.516,000	126.382,04	0,16
Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3602600003		STK	5.100	5.100	0 JPY	4.270,000	133.488,95	0,17
Tsubakimoto Chain Co. Registered Shares o.N.	JP3535400000		STK	11.800	11.800	0 JPY	1.956,000	141.481,00	0,18
Yamada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3939000000		STK	43.700	43.700	0 JPY	453,100	121.373,19	0,16
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331		STK	10.740	0	0 NOK	285,000	259.202,80	0,34
Stolt-Nielsen Ltd. Registered Shares DL 1	BMG850801025		STK	7.680	3.010	0 NOK	289,000	187.953,15	0,24
WILH. WILHELMSEN HOLDING ASA Navne-Aksjer A NK 20	NO0010571698		STK	6.400	6.400	0 NOK	409,500	221.934,30	0,29
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022726485		STK	14.930	14.930	0 SEK	143,600	187.048,33	0,24
NCC AB Namn-Aktier B (fria) SK 8	SE0000117970		STK	17.270	17.270	0 SEK	162,400	244.690,98	0,32
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	8.500	8.500	0 SEK	268,600	199.188,62	0,26
Yubico AB Namn-Aktier o.N.	SE0015657788		STK	11.250	11.250	0 SEK	243,000	238.505,50	0,31

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029		STK	4.500	4.500	0 USD	294,170	1.275.426,34	1,65
Acushnet Holdings Corp. Registered Shares DL -,001	US0050981085		STK	15.000	15.000	0 USD	70,250	1.015.271,22	1,31
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.100	900	0 USD	445,800	901.994,41	1,17
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007		STK	11.400	4.000	0 USD	107,050	1.175.806,92	1,52
Affiliated Managers Group Inc. Registered Shares o.N.	US0082521081		STK	7.200	7.200	0 USD	185,250	1.285.094,90	1,66
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	8.100	8.100	0 USD	134,420	1.049.043,26	1,36
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	11.000	5.800	0 USD	95,560	1.012.775,80	1,31
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080		STK	12.800	5.000	0 USD	85,290	1.051.847,00	1,36
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	4.200	4.200	0 USD	297,330	1.203.185,28	1,56
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	2.300	700	0 USD	530,540	1.175.683,59	1,52
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	4.800	2.300	0 USD	259,300	1.199.190,67	1,55
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	3.200	3.200	0 USD	357,970	1.103.674,73	1,43
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002		STK	3.100	800	0 USD	368,670	1.101.143,66	1,42
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021		STK	17.100	7.900	0 USD	81,630	1.344.901,24	1,74
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	5.700	2.000	0 USD	195,930	1.076.019,85	1,39
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	5.600	3.100	0 USD	224,710	1.212.425,09	1,57
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045		STK	2.800	1.000	1.700 USD	429,290	1.158.119,28	1,50
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US2041661024		STK	7.700	0	0 USD	151,190	1.121.652,37	1,45
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068		STK	3.600	3.600	0 USD	337,570	1.170.875,81	1,51
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	8.400	2.700	0 USD	149,790	1.212.290,20	1,57
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045		STK	45.900	45.900	0 USD	30,250	1.337.773,39	1,73
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	3.900	1.200	0 USD	332,380	1.248.946,91	1,61
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	7.200	2.400	0 USD	146,540	1.016.560,36	1,31
Element Solutions Inc. Registered Shares o.N.	US28618M1062		STK	48.200	48.200	0 USD	25,510	1.184.682,53	1,53
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	5.000	5.000	0 USD	252,480	1.216.302,15	1,57
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020		STK	36.300	36.300	0 USD	38,630	1.351.063,69	1,75
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	2.300	800	0 USD	485,450	1.075.763,56	1,39
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	44.800	44.800	0 USD	27,380	1.181.832,55	1,53
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	12.000	12.000	0 USD	92,010	1.063.801,91	1,38
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076		STK	6.000	6.000	0 USD	199,450	1.153.001,25	1,49
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	17.600	8.100	0 USD	72,270	1.225.505,35	1,58
Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4474621020		STK	11.000	5.800	0 USD	124,270	1.317.053,67	1,70
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034		STK	8.300	4.500	0 USD	150,200	1.201.136,91	1,55
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	16.000	3.700	0 USD	79,140	1.220.001,93	1,58
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041		STK	35.700	35.700	0 USD	37,350	1.284.704,69	1,66
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028		STK	8.200	2.200	0 USD	143,170	1.131.124,39	1,46

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK	4.400	1.100	0 USD	271,140	1.149.451,78	1,49
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	2.000	2.000	0 USD	570,750	1.099.816,94	1,42
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094		STK	3.800	1.200	0 USD	333,340	1.220.437,42	1,58
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	9.400	2.600	0 USD	116,490	1.055.020,71	1,36
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	7.800	2.000	0 USD	166,910	1.254.357,84	1,62
Primerica Inc. Registered Shares DL -,01	US74164M1080		STK	4.300	4.300	0 USD	269,680	1.117.279,12	1,44
Progress Software Corp. Registered Shares DL -,01	US7433121008		STK	15.900	7.100	0 USD	65,050	996.526,64	1,29
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.850	2.850	0 USD	370,860	1.018.355,33	1,32
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	5.300	2.800	0 USD	239,870	1.224.887,75	1,58
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	5.900	2.000	0 USD	171,170	973.025,34	1,26
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	3.700	3.700	0 USD	313,240	1.116.666,35	1,44
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>265.499,10</b>	<b>0,34</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	6.150	0	0 GBP	35,810	265.499,10	0,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>75.087.637,21</b>	<b>97,08</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.900,00</b>	<b>-0,07</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.900,00</b>	<b>-0,07</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.900,00</b>	<b>-0,07</b>
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 21.03.25 EUREX		185	EUR	Anzahl	50			-56.900,00	-0,07

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	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>2.470.102,58</b>	<b>3,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.470.102,58</b>	<b>3,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.900.391,47			% 100,000	1.900.391,47	2,46
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	16.042,20			% 100,000	2.150,95	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	212.535,37			% 100,000	17.997,90	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	74.589,52			% 100,000	6.507,55	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	9.498,60			% 100,000	5.690,51	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	383.610,67			% 100,000	256.939,50	0,33
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	30.560,83			% 100,000	32.480,42	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	3.508,21			% 100,000	4.229,31	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	11.741,87			% 100,000	1.457,37	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.140.533,00			% 100,000	6.991,25	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	7.632,67			% 100,000	5.410,17	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	238.567,73			% 100,000	229.856,18	0,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>135.267,79</b>	<b>0,17</b>
Zinsansprüche			EUR	5.444,47				5.444,47	0,01
Dividendenansprüche			EUR	35.153,12				35.153,12	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	37.770,20				37.770,20	0,05
Variation Margin			EUR	56.900,00				56.900,00	0,07

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-286.979,47</b>	<b>-0,37</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,71				-0,71	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-272.152,79				-272.152,79	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.325,97				-9.325,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>77.349.128,11</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HP&amp;P Global Equity AK A</b>									
Anteilwert							EUR	132,60	
Ausgabepreis							EUR	137,90	
Rücknahmepreis							EUR	132,60	
Anzahl Anteile							STK	468.073	
<b>HP&amp;P Global Equity AK R</b>									
Anteilwert							EUR	134,54	
Ausgabepreis							EUR	141,27	
Rücknahmepreis							EUR	134,54	
Anzahl Anteile							STK	15.646	
<b>HP&amp;P Global Equity AK I</b>									
Anteilwert							EUR	143,51	
Ausgabepreis							EUR	143,51	
Rücknahmepreis							EUR	143,51	
Anzahl Anteile							STK	81.835	

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HP&amp;P Global Equity AK Clean</b>									
Anteilwert							EUR	95,68	
Ausgabepreis							EUR	95,68	
Rücknahmepreis							EUR	95,68	
Anzahl Anteile							STK	15.000	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Jahresbericht HP&P Global Equity

### 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>					
AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131400008	STK	14.000	14.000	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	3.690	
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	0	21.140	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	4.680	
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	0	25.570	
BFF Bank S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005244402	STK	0	16.980	
Bic Camera Inc. Registered Shares o.N.	JP3800390001	STK	0	11.000	
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	0	5.300	
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	0	240	
Bytes Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BMH18Q19	STK	0	28.760	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	0	2.600	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	1.800	4.400	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	0	5.800	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	9.500	
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	3.930	8.160	
CRA International Inc. Registered Shares o.N.	US12618T1051	STK	6.800	6.800	
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	0	2.800	
Daiwa Office Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3046310003	STK	70	90	
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni nom. o.N.	IT0000076502	STK	0	5.630	
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	900	900	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	9.000	9.000	
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	3.400	11.100	
Domino's Pizza Group PLC Registered Shares LS-,00520833	GB00BYN59130	STK	0	40.390	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	400	1.800	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	7.650	16.080	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	0	1.970	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	12.800	
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3827200001	STK	0	4.400	
Glory Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274400005	STK	0	3.600	
Gunma Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3276400003	STK	0	19.600	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	1.000	

## Jahresbericht HP&P Global Equity

### 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
Hutchison Port Holdings Trust Registered Units o.N.	SG2D00968206	STK	911.200	911.200	
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	32.500	32.500	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	9.580	9.580	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	1.290	
Jaccs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388600003	STK	0	2.400	
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7	STK	3.090	3.090	
Kamigumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3219000001	STK	0	3.200	
Kinden Corp. Registered Shares o.N.	JP3263000006	STK	0	6.300	
Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3297000006	STK	7.600	7.600	
Komeri Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305600003	STK	0	3.800	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	0	7.700	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	490	
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	0	72.010	
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	8.000	8.000	
Megmilk Snow Brand Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3947800003	STK	0	4.900	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	6.700	6.700	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	4.700	11.700	
Morinaga & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926400007	STK	0	4.600	
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064	STK	2.600	8.100	
Neinor Homes SA Acciones Portador EO 6,38	ES0105251005	STK	19.000	19.000	
Nikon Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3709600005	STK	2.900	6.400	
Nishi-Nippon Finan.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3658850007	STK	0	9.100	
Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3659200004	STK	1.900	4.000	
Nisshin Oillio Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3677200002	STK	3.500	3.500	
Nisshinbo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3678000005	STK	13.200	23.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	1.560	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	0	2.200	
Prestige Consumer Healthc.Inc. Registered Shares DL -,01	US74112D1019	STK	0	9.400	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	6.700	6.700	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	3.600	7.200	
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	1.300	1.300	
Sankyu Inc. Registered Shares o.N.	JP3326000001	STK	0	2.200	
Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI Azioni nom. o.N.	IT0003549422	STK	0	3.210	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	870	
Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3396350005	STK	25.600	46.100	

## Jahresbericht HP&P Global Equity

### 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
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	9.500	9.500	
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	0	2.890	
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	19.500	31.600	
Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0060036564	STK	14.000	21.960	
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	0	10.000	
Sumitomo Warehouse Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407000003	STK	0	5.700	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	0	1.300	
Takasago Thermal Eng. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3455200000	STK	0	4.400	
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007	STK	9.600	14.200	
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	0	26.630	
Teradata Corp. Registered Shares DL -,01	US88076W1036	STK	19.300	30.400	
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031	STK	24.400	27.600	
Toda Corp. Registered Shares o.N.	JP3627000007	STK	21.500	21.500	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	2.880	
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	STK	11.900	11.900	
TV Asahi Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3429000007	STK	0	5.600	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	800	1.700	
VBG Group AB Namn-Aktier B SK 2,50	SE0000115107	STK	5.410	5.410	
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	0	2.070	
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	10.200	10.200	
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	5.660	5.660	
Yamaguchi Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3935300008	STK	0	8.600	
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007	STK	3.800	8.200	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0021626777	STK	14.930	14.930	
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020845014	STK	0	14.930	
Betsson AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0021626793	STK	14.930	14.930	
Betsson AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0022726469	STK	14.930	14.930	
Sct. Informatique Indust. SA Actions Port. EO 2	FR0000074122	STK	0	2.660	

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

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

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)

EUR

34.295,03

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## HP&P Global Equity AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	31.068,46	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	906.376,16	1,94
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	78.792,37	0,17
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.660,27	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-142.870,10	-0,31
11. Sonstige Erträge		EUR	72,68	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>868.779,30</b>	<b>1,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.310,65	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-833.752,60	-1,78
- Verwaltungsvergütung	EUR	-833.752,60		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-54.170,27	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.509,46	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-109.962,25	-0,23
- Depotgebühren	EUR	-14.033,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-95.627,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-301,02		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.008.705,24</b>	<b>-2,16</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-139.925,94</b>	<b>-0,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	7.016.803,38	14,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.233.348,19	-4,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>4.783.455,19</b>	<b>10,22</b>

## Jahresbericht HP&P Global Equity AK A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>4.643.529,26</b>	<b>9,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.386.188,68	13,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-145.451,15	-0,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>6.240.737,53</b>	<b>13,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>10.884.266,79</b>	<b>23,25</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>39.395.443,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-659.515,68
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		12.811.285,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.338.152,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.526.867,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-366.506,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		10.884.266,79
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.386.188,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-145.451,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>62.064.972,64</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>8.772.300,00</b>	<b>18,74</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.128.770,75	8,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.643.529,26	9,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>7.658.286,12</b>	<b>16,36</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	371.381,43	0,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.286.904,69	15,57
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>1.114.013,88</b>	<b>2,38</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.114.013,88	2,38

# Jahresbericht HP&P Global Equity AK A

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	198.990	EUR	21.475.824,03	EUR 107,92
2022	Stück	319.405	EUR	30.246.629,42	EUR 94,70
2023	Stück	363.411	EUR	39.395.443,00	EUR 108,40
2024	Stück	468.073	EUR	62.064.972,64	EUR 132,60

# Jahresbericht

## HP&P Global Equity AK R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.053,68	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	30.717,53	1,96
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	2.667,14	0,17
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-158,05	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.840,81	-0,31
11. Sonstige Erträge		EUR	2,46	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>29.441,95</b>	<b>1,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-105,31	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-26.410,23	-1,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-26.410,23		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.707,70	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-234,17	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.660,86	-0,36
- Depotgebühren	EUR	-443,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.207,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-9,34		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-34.118,27</b>	<b>-2,18</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.676,32</b>	<b>-0,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	238.141,36	15,22
2. Realisierte Verluste		EUR	-75.873,77	-4,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>162.267,58</b>	<b>10,37</b>

## Jahresbericht HP&P Global Equity AK R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>157.591,26</b>	<b>10,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	220.881,95	14,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.443,01	0,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>224.324,96</b>	<b>14,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>381.916,22</b>	<b>24,41</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.126.911,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		628.537,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.125.963,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.497.426,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-32.294,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		381.916,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	220.881,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.443,01	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>2.105.070,65</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>322.386,13</b>	<b>20,61</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		164.794,87	10,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		157.591,26	10,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>		<b>322.386,13</b>	<b>20,61</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		12.506,01	0,80
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		309.880,11	19,81
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		0,00	0,00

# Jahresbericht HP&P Global Equity AK R

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	10.000	EUR	1.079.016,14	EUR	107,90
2022	Stück	10.205	EUR	965.834,29	EUR	94,64
2023	Stück	10.399	EUR	1.126.911,46	EUR	108,37
2024	Stück	15.646	EUR	2.105.070,65	EUR	134,54

# Jahresbericht

## HP&P Global Equity AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.847,20	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		170.470,30	2,08
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		14.817,88	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-877,08	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-26.860,76	-0,33
11. Sonstige Erträge	EUR		13,70	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>163.411,24</b>	<b>1,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-532,62	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-46.045,60	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-46.045,60		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.527,41	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-815,47	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-64.388,19	-0,78
- Depotgebühren	EUR	-1.502,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-62.850,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-36,06		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-117.309,28</b>	<b>-1,43</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>46.101,96</b>	<b>0,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.325.497,42	16,20
2. Realisierte Verluste	EUR		-424.867,16	-5,19
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>900.630,26</b>	<b>11,01</b>

## Jahresbericht HP&P Global Equity AK I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>946.732,22</b>	<b>11,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.170.166,38	14,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-674.639,89	-8,24
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>495.526,49</b>	<b>6,06</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.442.258,71</b>	<b>17,63</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>			<b>677.367,07</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			-3.815,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 10.093.906,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.996.327,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.902.421,72		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -465.853,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 1.442.258,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.170.166,38		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-674.639,89		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>			<b>11.743.862,97</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>1.913.198,42</b>	<b>23,36</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	966.466,20	11,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	946.732,22	11,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.866.552,47</b>	<b>22,79</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	104.973,02	1,28
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.761.579,45	21,51
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>46.645,95</b>	<b>0,57</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	46.645,95	0,57

# Jahresbericht HP&P Global Equity AK I

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	2.400	EUR	239.920,50	EUR 99,97
2023	Stück	5.870	EUR	677.367,07	EUR 115,39
2024	Stück	81.835	EUR	11.743.862,97	EUR 143,51

\*) Auflegedatum 09.03.2022

# Jahresbericht

## HP&P Global Equity AK Clean

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.12.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.773,08	0,18
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		96,60	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-481,34	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>2.388,34</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-13,85	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.098,03	-0,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.098,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-49,95	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-36,65	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-181,63	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-181,31		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,32		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.380,12</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>1.008,22</b>	<b>0,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		53.889,86	3,59
2. Realisierte Verluste	EUR		-10.719,56	-0,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>43.170,30</b>	<b>2,88</b>

## Jahresbericht HP&P Global Equity AK Clean

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>44.178,52</b>	<b>2,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	22.373,50	1,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-109.270,10	-7,28
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-86.896,60</b>	<b>-5,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-42.718,08</b>	<b>-2,84</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.486.800,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.486.800,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-8.860,08
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-42.718,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	22.373,50	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-109.270,10	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>1.435.221,85</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>44.178,52</b>	<b>2,95</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	44.178,52	2,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>43.128,52</b>	<b>2,88</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	15.798,11	1,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	27.330,41	1,83
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>1.050,00</b>	<b>0,07</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.050,00	0,07

# Jahresbericht HP&P Global Equity AK Clean

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	15.000	EUR	1.435.221,85	EUR	95,68

\*) Auflegedatum 02.12.2024

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	37.969,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.110.337,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	96.373,99
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-5.695,40
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-175.053,01
11. Sonstige Erträge		EUR	88,84
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.064.020,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.962,43
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-907.306,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-907.306,46	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-61.455,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.595,75
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-180.192,94
- Depotgebühren	EUR	-15.978,95	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-163.867,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-346,74	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.161.512,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>-97.492,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.634.332,02
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.744.808,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>5.889.523,34</b>

## Jahresbericht HP&P Global Equity

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.792.031,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.799.610,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-925.918,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.873.692,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.665.723,64</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>41.199.721,53</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-663.331,18
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	25.020.529,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	31.947.244,20
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.926.715,19
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-873.514,89
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	12.665.723,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.799.610,51
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-925.918,13
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>77.349.128,11</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>HP&amp;P Global Equity AK A</b>	keine	4,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>HP&amp;P Global Equity AK R</b>	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>HP&amp;P Global Equity AK I</b>	2.500.000	0,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>HP&amp;P Global Equity AK Clean</b>	keine	0,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>2.919.000,00</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>97,08</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,07</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 06.09.2021 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	1,46 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,95 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,16**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202 | BB: MSDEWIN) 100,00 %

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### HP&P Global Equity AK A

Anteilwert	EUR	132,60
Ausgabepreis	EUR	137,90
Rücknahmepreis	EUR	132,60
Anzahl Anteile	STK	468.073

#### HP&P Global Equity AK R

Anteilwert	EUR	134,54
Ausgabepreis	EUR	141,27
Rücknahmepreis	EUR	134,54
Anzahl Anteile	STK	15.646

#### HP&P Global Equity AK I

Anteilwert	EUR	143,51
Ausgabepreis	EUR	143,51
Rücknahmepreis	EUR	143,51
Anzahl Anteile	STK	81.835

#### HP&P Global Equity AK Clean

Anteilwert	EUR	95,68
Ausgabepreis	EUR	95,68
Rücknahmepreis	EUR	95,68
Anzahl Anteile	STK	15.000

## **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**

#### **Gesamtkostenquote**

##### **HP&P Global Equity AK A**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,75 %

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

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### HP&P Global Equity AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,74 %

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

### HP&P Global Equity AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,93 %

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

### HP&P Global Equity AK Clean

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,09 %

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**HP&P Global Equity AK A**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

**EUR 0,00**

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

**EUR 0,00**

**HP&P Global Equity AK R**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

**EUR 0,00**

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

**EUR 0,00**

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### HP&P Global Equity AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

### HP&P Global Equity AK Clean

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 65.757,35

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
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>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

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

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HP&P Global Equity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

### *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.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## HP&P Global Equity

### *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 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.

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 im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

## Jahresbericht HP&P Global Equity

- 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

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

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

### **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.

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	6. September 2021
Anteilklasse R	6. September 2021
Anteilklasse I	9. März 2022
Anteilklasse Clean	2. Dezember 2024

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschla
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschla
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschla
Anteilklasse Clean	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschla

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 4,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse Clean	derzeit keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 2.500.000
Anteilklasse Clean	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse Clean	derzeit 1,10 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse Clean	derzeit 0,04 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, R, I und Clean	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World NDR (EUR))
--------------------------------	---

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse Clean	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse Clean	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2QSG4 / DE000A2QSG48
Anteilklasse R	A2QSG5 / DE000A2QSG55
Anteilklasse I	A2QSG6 / DE000A2QSG63
Anteilklasse Clean	A40RC1 / DE000A40RC17

\*Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

# Jahresbericht HP&P Global Equity

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Habbel, Pohlig & Partner

Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

#### Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14  
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0

Telefax (0611) 9 99 66 - 44

[www.hpp-vermoegensverwaltung.de](http://www.hpp-vermoegensverwaltung.de)