

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BKP Classic Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht BKP Classic Fonds

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der nach den Grundsätzen einer klassischen Vermögensverwaltung gemanagte Fonds verfolgt einen aktiven und flexiblen Investmentstil. Das Anlageuniversum umfasst dabei Direktinvestments in Aktien und Renten. Zur weiteren Diversifikation können internationale aktiv und passiv (ETFs) gemanagte Investmentfonds unterschiedlicher Assetklassen eingesetzt werden, wobei der Schwerpunkt bei der Allokation im Aktienbereich liegt. Die Anlageentscheidungen basieren neben makroökonomischen Einflussfaktoren überwiegend auf fundamentalen Analysen der einzelnen Unternehmen. Bei dieser systematischen Vorgehensweise wird unter anderem auf Kurs-Gewinn-, Kurs-Buch- und Kurs-Cashflow-Verhältnis, sowie auf attraktive Dividendenrenditen geachtet. Darüber hinaus kann auf die Werkzeuge der Sentiment- und technischen Analyse zurückgegriffen werden, wobei in allen Anlageentscheidungen eine kontinuierliche Wertentwicklung und die Erreichung absoluter Renditen im Vordergrund steht.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	6.351.725,03	8,19	5.704.032,76	8,80
Aktien	44.787.562,81	57,77	44.864.782,37	69,21
Fondsanteile	3.591.576,96	4,63	3.664.982,71	5,65
Zertifikate	2.874.622,14	3,71	2.412.327,72	3,72
Futures	73.157,15	0,09	44.261,25	0,07
Festgelder/Termingelder/Kredite	7.500.000,00	9,67	0,00	0,00
Bankguthaben	12.311.874,38	15,88	8.121.639,16	12,53
Zins- und Dividendenansprüche	393.984,90	0,51	321.777,44	0,50
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-360.995,52	-0,47	-310.875,21	-0,48
Fondsvermögen	77.523.507,85	100,00	64.822.928,20	100,00

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Der Fokus auf Aktien wurde im abgelaufenen Jahr beibehalten. Das Aktienexposure wurde im Zeitverlauf in einer Bandbreite zwischen 50% und 80% gesteuert. Der Hauptfokus lag auf Dividenden- und substanzstarken Gesellschaften. Mid- und Smallcaps dienten der Beimischung und hatten i.d.R. Einzelgewichtungen zwischen 0,5% und 1,5%, wurden im Engagement jedoch nicht übermäßig gewichtet.

Die regionale Allokation innerhalb des Aktiensektors wurde international weiter im Schwerpunkt auf die USA und Deutschland ausgerichtet. Ein weiterer Schwerpunkt wurde auf die Schweiz gelegt. Hierzu wurden die Gewichtungen in den USA und Deutschland um etwa 10 % reduziert. Der Bereich EmergingMarkets/Asien wurde schwerpunktmäßig weiterhin über 2 Fonds abgedeckt. In der Allokation fand grundsätzlich eine Mischung zwischen defensiven und zyklischen Branchen statt, wobei im Jahresverlauf der Sektor Communication Services zugunsten Health Care stärker reduziert wurde. Die anderen Sektoren variierten kaum in ihrer Gewichtung. Der schlechten Marktentwicklung aus dem Vorjahr folgte eine Gegenbewegung, die aufgrund von anhaltend hohen Inflationsdaten mit weiteren Zinserhöhungen einherging. Belastend waren nach wie vor geopolitische Konflikte und deren Folgen für die globale Weltwirtschaft. Dies führte in der Allokation des Fonds im Jahresverlauf zu vermehrter Vorsicht, was über eine sukzessive Reduzierung der Aktienquote zugunsten der verzinsten Kasseposition umgesetzt wurde. Die Rentenquote verblieb zudem auf niedrigem Niveau.

Währungen wurden über sämtliche Assetklassen primär in Euro, US-Dollar und Schweizer Franken gesteuert. In bestimmten Phasen wurden diese unter Hinzunahme von Futures abgesichert. Der Goldanteil wurde stabil gehalten.

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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 Zielfonds

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

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 BKP Classic Fonds

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.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +17,52%¹.

¹Eigene 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.

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	77.884.528,90	100,47
1. Aktien	42.200.803,88	54,44
Australien	809.599,32	1,04
Belgien	1.260.240,00	1,63
Bundesrep. Deutschland	11.530.030,00	14,87
Finnland	183.589,80	0,24
Frankreich	4.438.825,00	5,73
Großbritannien	3.883.808,10	5,01
Israel	867.183,07	1,12
Kaimaninseln	655.507,27	0,85
Schweiz	6.274.411,28	8,09
USA	12.297.610,04	15,86
2. Anleihen	5.731.725,03	7,39
< 1 Jahr	1.016.894,00	1,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	776.025,00	1,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.428.531,03	4,42
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	510.275,00	0,66
3. Zertifikate	2.874.622,14	3,71
USD	2.874.622,14	3,71
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.206.758,93	4,14
CHF	2.586.758,93	3,34
EUR	620.000,00	0,80
5. Investmentanteile	3.591.576,96	4,63
EUR	2.108.016,12	2,72
USD	1.483.560,84	1,91
6. Derivate	73.157,15	0,09
7. Bankguthaben	19.811.874,38	25,56

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	394.010,43	0,51
II. Verbindlichkeiten	-361.021,05	-0,47
III. Fondsvermögen	77.523.507,85	100,00

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	57.605.486,94	74,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.628.648,95	62,73
Aktien							EUR	41.540.803,88	53,58
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	30.000	40.000	10.000	AUD 44,250	809.599,32	1,04
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	27.500	2.500	0	CHF 103,740	2.946.550,30	3,80
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	12.500	0	12.500	CHF 93,870	1.211.913,86	1,56
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	13.000	3.000	4.000	CHF 94,320	1.266.432,56	1,63
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	2.500	3.000	500	CHF 329,000	849.514,56	1,10
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	8.000	1.000	9.000	EUR 225,700	1.805.600,00	2,33
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	24.000	4.000	15.000	EUR 52,510	1.260.240,00	1,63
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	25.000	40.500	15.500	EUR 60,430	1.510.750,00	1,95
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	30.000	0	20.000	EUR 25,700	771.000,00	0,99
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	40.000	30.000	15.000	EUR 22,180	887.200,00	1,14
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	20.000	5.000	15.000	EUR 28,280	565.600,00	0,73
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	40.000	0	10.000	EUR 14,020	560.800,00	0,72
LS telcom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005754402		STK	40.000	0	0	EUR 3,920	156.800,00	0,20
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.000	500	750	EUR 716,400	2.149.200,00	2,77
Multitude SE Registered Shares o.N.	FI4000106299		STK	53.997	0	0	EUR 3,400	183.589,80	0,24
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650		STK	40.000	0	45.000	EUR 27,550	1.102.000,00	1,42
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	5.500	2.000	9.500	EUR 135,660	746.130,00	0,96
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	40.000	40.000	0	EUR 34,100	1.364.000,00	1,76
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	80.000	20.000	60.000	EUR 15,960	1.276.800,00	1,65
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.500	10.000	12.500	EUR 62,310	778.875,00	1,00
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	15.000	3.000	0	EUR 108,940	1.634.100,00	2,11
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	22.500	10.000	7.500	GBP 51,740	1.342.578,71	1,73
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	30.000	5.000	15.000	GBP 26,060	901.626,11	1,16
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	35.000	15.000	0	GBP 40,620	1.639.603,28	2,11
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	8.000	0	2.000	USD 86,740	655.507,27	0,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	20.000	5.000	10.000	USD 130,860	2.472.321,93	3,19
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	12.500	15.000	2.500	USD 127,120	1.501.039,11	1,94
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	6.500	1.000	6.500	USD 350,300	2.150.906,86	2,77
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	5.000	9.000	4.000	USD 167,380	790.572,45	1,02
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	15.000	4.000	2.000	USD 145,020	2.054.883,81	2,65

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	35.000	15.000	5.000	USD 36,950	1.221.660,68	1,58
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	5.000	2.500	5.000	USD 202,780	957.774,42	1,24
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	15.000	2.500	2.500	USD 81,050	1.148.450,78	1,48
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780		STK	10.000	9.000	11.500	USD 91,800	867.183,07	1,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.006.464,00	1,30
3,1250 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	600	0	0	% 69,314	415.884,00	0,54
7,0720 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	0	0	% 98,430	590.580,00	0,76
Zertifikate							EUR	2.874.622,14	3,71
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	17.500	2.500	0	USD 173,890	2.874.622,14	3,71
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.206.758,93	4,14
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	10.000	10.000	0	CHF 250,450	2.586.758,93	3,34
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	250	0	0	% 248,000	620.000,00	0,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.385.261,03	6,95
Aktien							EUR	660.000,00	0,85
DEAG Deutsche Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5DA0		STK	110.000	0	6.600	EUR 6,000	660.000,00	0,85
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.725.261,03	6,10
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	500	500	0	% 99,586	497.930,00	0,64
7,5000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	DE000A3510K1		EUR	800	800	0	% 104,550	836.400,00	1,08
6,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1		EUR	500	0	0	% 2,086	10.430,00	0,01
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	360	10	0	% 77,500	279.000,00	0,36
7,0000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	NO0012938325		EUR	350	350	0	% 104,000	364.000,00	0,47
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	370	370	0	% 102,037	377.536,90	0,49
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	372	500	128	% 105,200	391.344,00	0,50
11,4340 % Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)	NO0012702549		EUR	500	500	0	% 99,405	497.025,00	0,64
12,4720 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	533	533	0	% 104,361	556.244,13	0,72

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	400	0	0 %	101,269	405.076,00	0,52
5,5000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.22(25-25/28)	DE000A30VMF2		EUR	500	0	0 %	102,055	510.275,00	0,66
							EUR	3.591.576,96	4,63
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.591.576,96	4,63
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14		ANT	702.742	0	0 EUR	3,000	2.108.016,12	2,72
abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0132412106		ANT	25.000	0	0 USD	62,820	1.483.560,84	1,91
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	57.605.486,94	74,31
Derivate							EUR	73.157,15	0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	136.035,01	0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	136.035,01	0,18
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.23 CME									
		359	USD	Anzahl -10				136.035,01	0,18
Devisen-Derivate							EUR	-62.877,86	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-62.877,86	-0,08
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME									
		352	USD	9.375.000		USD	1,062	-62.877,86	-0,08

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	19.811.874,38	25,56
Bankguthaben							EUR	19.811.874,38	25,56
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	8.381.401,54		%	100,000	8.381.401,54	10,81
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	7.500.000,00		%	100,000	7.500.000,00	9,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	334.657,35		%	100,000	345.648,99	0,45
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	544.533,31		%	100,000	627.993,67	0,81
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	11.311.477,00		%	100,000	71.612,61	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.054.291,32		%	100,000	2.885.217,57	3,72
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	394.010,43	0,51
Zinsansprüche			EUR	176.865,95				176.865,95	0,23
Dividendenansprüche			EUR	31.921,45				31.921,45	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	185.223,03				185.223,03	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-361.021,05	-0,47
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-25,53				-25,53	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-96.806,44				-96.806,44	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.362,75				-13.362,75	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-243.299,39				-243.299,39	-0,31
Prüfungskosten			EUR	-6.781,11				-6.781,11	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,83				-745,83	0,00
Fondsvermögen							EUR	77.523.507,85	100,00 1)

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	206,01	
Ausgabepreis							EUR	216,31	
Anteile im Umlauf							STK	376.317	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
AUD	(AUD)	1,6397000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

Jahresbericht BKP Classic Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Asana Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US04342Y1047	STK	10.000	32.500	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	1.500	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.000	10.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	3.500	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	10.000	70.000	
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	0	1.000.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000	18.000	
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	0	65.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8	EUR	0	600	
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05	EUR	0	300	
8,5000 % Metalcorp Group S.A. EO-Notes 2017(20/23-23)	DE000A19MDV0	EUR	0	500	
6,7500 % paragon GmbH & Co. KGaA Inh.-Schuld.v.2017(2022/2027)	DE000A2GSB86	EUR	0	423	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG z.Umtausch eing.ANL v19(21/24)	DE000A351XH4	EUR	600	600	
7,0020 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835	EUR	0	250	
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	0	768	
5,3750 % Lang & Cie. Real Estate Bet. Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NB8U6	EUR	0	200	
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864	EUR	218	218	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	508	

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

37.309,54

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

15.030,98

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

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

Jahresbericht BKP Classic Fonds

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		601.711,17	1,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		867.145,09	2,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		261.045,91	0,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		133.041,66	0,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		391.015,82	1,04
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		-95.987,88	-0,25
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-152.743,43	-0,41
11. Sonstige Erträge	EUR		17.405,70	0,05
Summe der Erträge	EUR		2.022.634,04	5,38
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.657,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.100.892,60	-2,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-158.777,00		
- Beratungsvergütung	EUR	-942.115,60		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-55.814,73	-0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.073,11	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-44.785,84	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-20.706,55		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-23.711,65		
- Sonstige Kosten	EUR	-367,63		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.208.223,90	-3,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		814.410,14	2,17
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.388.782,56	16,98
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.202.279,39	-8,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		3.186.503,17	8,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		2.194.795,89	5,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		5.184.449,45	13,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.379.245,34	19,61

Jahresbericht BKP Classic Fonds

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 11.380.158,65 30,25

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	64.822.928,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.393.204,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.237.803,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.844.598,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-72.783,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	11.380.158,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.194.795,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.184.449,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	77.523.507,85

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.000.913,31	10,64
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	4.000.913,31	10,64

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	367.829	EUR	61.019.034,62	EUR	165,89
2020/2021	Stück	364.598	EUR	71.669.472,32	EUR	196,57
2021/2022	Stück	369.785	EUR	64.822.928,20	EUR	175,30
2022/2023	Stück	376.317	EUR	77.523.507,85	EUR	206,01

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **12.215.148,55**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **74,31**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,09**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.01.2010 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	0,94 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,49 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,77 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,95**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

S&P 500 Price Return (USD) (ID: XFI000000406 BB: SPX) in EUR	20,00 %
REXP (EUR) (ID: XFI000000437 BB: REXP)	30,00 %
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	50,00 %

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	206,01
Ausgabepreis	EUR	216,31
Anteile im Umlauf	STK	376.317

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,63 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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.

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

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
abrdrn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0132412106	1,750
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14	0,800

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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 60.423,22

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht BKP Classic Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BKP Classic Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht BKP Classic Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Büttner, Kolberg & Partner - Vermögensverwalter - GmbH

Postanschrift:

Niederneu 41
60325 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 72 89 42
Telefax (0 69) 72 90 39
www.buettnerkolberg.de

4. Anlageausschuss

Axel Janik
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Klaus Kehl
Büttner, Kolberg & Partner Vermögensverwalter GmbH, Frankfurt am Mai

Jens Thomas
Büttner, Kolberg & Partner Vermögensverwalter GmbH, Frankfurt am Mai

WKN / ISIN: A0NEBB / DE000A0NEBB9