KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

BKP Classic Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

BKP VERMÖGENSVERWALTER

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

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

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	8.192.491,93	9,36	6.351.725,03	8,19
Aktien	50.966.151,91	58,21	44.787.562,81	57,77
Fondsanteile	4.145.597,63	4,74	3.591.576,96	4,63
Zertifikate	2.754.391,07	3,15	2.874.622,14	3,71
Futures	0,00	0,00	73.157,15	0,09
Festgelder/Termingelder/Kredite	7.500.000,00	8,57	7.500.000,00	9,67
Bankguthaben	13.736.011,95	15,69	12.311.874,38	15,88
Zins- und Dividendenansprüche	624.376,05	0,71	393.984,90	0,51
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-368.793,10	-0,42	-360.995,52	-0,47
Fondsvermögen	87.550.227,44	100,00	77.523.507,85	100,00

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Der Fokus auf Aktien wurde im abgelaufenen Jahr beibehalten. Das Aktienexposure wurde im Zeitverlauf in einer Bandbreite zwischen 45% und 70% 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 Gesamtengagement jedoch nicht übermäßig gewichtet.
Die regionale Allokation innerhalb des Aktiensektors wurde international weiter im Schwerpunkt auf die USA und Deutschland ausgerichtet. Ein weiterer Fokus liegt weiterhin auf der Schweiz. Leichte Verschiebungen ergaben sich zugunsten Deutschlands und zu Lasten der USA und der Schweiz. Der Bereich EmergingMarkets/Asien wurde schwerpunktmäßig nach wie vor über 2 Fonds abgedeckt. In der Allokation fand grundsätzlich eine Mischung zwischen defensiven und zyklischen Branchen statt, wobei im Jahresverlauf der Sektor Materials und Financials in der Quote zunahmen und Consumersegmente reduziert wurden. Die anderen Sektoren variierten kaum in ihrer Gewichtung.
Der positive Marktentwicklung aus dem Vorjahr setzte sich weiter fort. Im Verlauf ergaben rückläufige Inflationsdaten Zinssenkungsspielraum, was den Markt unterstütze und einer rezessiven Tendenz entgegenwirkt. Belastend waren nach wie vor geopolitische Konflikte, der en Ausweitungen sowie mögliche Folgen für die globale Weltwirtschaft. Dies führte in der Allokation des Fonds im Jahresverlauf einerseits zu vermehrter Vorsicht, was über eine sukzessive Reduzierung der Aktienquote zugunsten der verzinsten Kasseposition umgesetzt wurde. Andererseits aber auch zu einer leichten Umschichtung in zyklische Positionen, um über eine monetäre Ausweitung und günstigeren Bewertungen dieser Gesellschaften mit Blick auf die kommenden Quartale profitieren zu können. 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 relativ 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

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.

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 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,64%[1].

[1]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.

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**87.919.030,10**	**100,42**
1. Aktien	48.666.109,41	55,59
Australien	1.286.034,08	1,47
Belgien	1.187.600,00	1,36
Bundesrep. Deutschland	15.769.130,00	18,01
Frankreich	5.741.625,00	6,56
Großbritannien	3.631.071,17	4,15
Malta	158.254,80	0,18
Niederlande	1.304.800,00	1,49
Schweiz	6.547.890,98	7,48
USA	13.039.703,38	14,89
2. Anleihen	7.472.491,93	8,54
< 1 Jahr	1.080.924,00	1,23
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.016.029,83	1,16
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.611.201,10	5,27
>= 10 Jahre	764.337,00	0,87
3. Zertifikate	2.754.391,07	3,15
USD	2.754.391,07	3,15
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.020.042,50	3,45
CHF	2.300.042,50	2,63
EUR	720.000,00	0,82
5. Investmentanteile	4.145.597,63	4,74
EUR	2.458.403,44	2,81
USD	1.687.194,19	1,93
6. Bankguthaben	21.236.011,95	24,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	624.385,61	0,71

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	**-368.802,66**	**-0,42**
III. Fondsvermögen	**87.550.227,44**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**66.058.632,54**	**75,45**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**54.878.053,98**	**62,68**
Aktien							**EUR**		**47.258.359,41**	**53,98**
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	45.000	25.000	10.000	AUD	45,960	1.286.034,08	1,47
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	27.500	0	0	CHF	84,960	2.482.362,94	2,84
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	12.500	1.500	1.500	CHF	97,150	1.290.241,18	1,47
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	15.000	7.500	5.500	CHF	116,700	1.859.859,75	2,12
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	2.000	500	1.000	CHF	430,800	915.427,11	1,05
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	8.000	2.000	2.000	EUR	295,000	2.360.000,00	2,70
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	20.000	0	4.000	EUR	59,380	1.187.600,00	1,36
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.750	3.000	1.250	EUR	745,600	1.304.800,00	1,49
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	40.000	45.000	5.000	EUR	47,555	1.902.200,00	2,17
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	37.500	30.000	17.500	EUR	61,550	2.308.125,00	2,64
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	50.000	20.000	0	EUR	22,060	1.103.000,00	1,26
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	50.000	15.000	5.000	EUR	26,720	1.336.000,00	1,53
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	50.000	10.000	0	EUR	8,990	449.500,00	0,51
LS telcom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005754402		STK	40.000	0	0	EUR	3,240	129.600,00	0,15
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.500	1.500	1.000	EUR	688,500	2.409.750,00	2,75
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	3.000	8.000	5.000	EUR	280,000	840.000,00	0,96
Multitude PLC Registered Shares EO 1,85	MT0002810100		STK	35.967	53.997	18.030	EUR	4,400	158.254,80	0,18
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650		STK	55.000	30.000	15.000	EUR	21,000	1.155.000,00	1,32
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.000	4.000	3.500	EUR	181,340	1.088.040,00	1,24
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	30.000	0	10.000	EUR	54,600	1.638.000,00	1,87
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	90.000	30.000	20.000	EUR	11,420	1.027.800,00	1,17
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	17.500	7.000	2.000	EUR	58,500	1.023.750,00	1,17
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	14.000	1.000	2.000	EUR	95,160	1.332.240,00	1,52
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	25.000	12.500	10.000	GBP	52,990	1.592.630,44	1,82
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	35.000	15.000	10.000	GBP	24,250	1.020.377,49	1,17
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	17.500	5.000	22.500	GBP	48,390	1.018.063,24	1,16
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	16.500	6.500	10.000	USD	165,850	2.452.303,07	2,80
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	9.000	1.000	4.500	USD	186,330	1.502.795,95	1,72
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	7.500	1.000	0	USD	460,260	3.093.422,35	3,53
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	6.500	1.000	9.500	USD	210,860	1.228.237,30	1,40

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	17.500	0	17.500	USD	53,450	838.224,75	0,96
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	10.000	10.000	0	USD	78,030	699.256,21	0,80
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	7.000	6.000	4.000	USD	273,710	1.716.972,85	1,96
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	17.500	2.500	0	USD	96,190	1.508.490,90	1,72
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**1.845.261,00**	**2,11**
2,9120 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	600	0	0	%	83,990	503.940,00	0,58
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	700	700	0	%	109,191	764.337,00	0,87
6,4450 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	0	0	%	96,164	576.984,00	0,66
Zertifikate							**EUR**		**2.754.391,07**	**3,15**
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	12.500	0	5.000	USD	245,890	2.754.391,07	3,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**3.020.042,50**	**3,45**
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	8.000	0	2.000	CHF	270,600	2.300.042,50	2,63
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	250	0	0	%	288,000	720.000,00	0,82

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**7.034.980,93**	**8,04**
Aktien							**EUR**		**1.407.750,00**	**1,61**
DEAG Deutsche Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5DA0		STK	127.150	17.150	0	EUR	5,000	635.750,00	0,73
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	100.000	100.000	0	EUR	7,720	772.000,00	0,88
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**5.627.230,93**	**6,43**
7,7500 % ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(2029)	DE000A3829F5		EUR	750	750	0	%	99,900	749.250,00	0,86
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	600	100	0	%	50,000	300.000,00	0,34
7,5000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	DE000A3510K1		EUR	800	0	0	%	111,980	895.840,00	1,02
10,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	DE000A383BH3		EUR	500	500	0	%	95,000	475.000,00	0,54
7,0000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	NO0012938325		EUR	350	0	0	%	107,650	376.775,00	0,43
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	370	0	0	%	108,399	401.076,30	0,46
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	372	0	0	%	105,715	393.259,80	0,45
10,4480 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747		EUR	500	500	0	%	99,500	497.500,00	0,57
12,2220 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	633	100	0	%	97,951	620.029,83	0,71
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	400	0	0	%	99,000	396.000,00	0,45
5,5000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.22(25-25/28)	DE000A30VMF2		EUR	500	0	0	%	104,500	522.500,00	0,60
Investmentanteile							**EUR**		**4.145.597,63**	**4,74**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**4.145.597,63**	**4,74**
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14		ANT	702.742	0	0	EUR	3,498	2.458.403,44	2,81
abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0132412106		ANT	25.000	0	0	USD	75,310	1.687.194,19	1,93
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**66.058.632,54**	**75,45**

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**21.236.011,95**	**24,26**
Bankguthaben						**EUR**		**21.236.011,95**	**24,26**
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	8.867.647,20		%	100,000	8.867.647,20	10,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	551.993,75		%	100,000	586.478,70	0,67
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	720.851,81		%	100,000	866.616,75	0,99
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	11.226.351,00		%	100,000	70.342,31	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.732.604,03		%	100,000	3.344.926,99	3,82
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	7.500.000,00		%	100,000	7.500.000,00	8,57
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**624.385,61**	**0,71**
Zinsansprüche			EUR	307.951,74				307.951,74	0,35
Dividendenansprüche			EUR	54.798,65				54.798,65	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	261.635,22				261.635,22	0,30

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-368.802,66**	**-0,42**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-9,56					-9,56	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.549,04					-60.549,04	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.301,17					-15.301,17	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-278.592,89					-278.592,89	-0,32
Prüfungskosten			EUR	-13.600,00					-13.600,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00					-750,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**87.550.227,44**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**		**232,05**	
Ausgabepreis							**EUR**		**243,65**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**377.297**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
BKP Classic Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	8.000	
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	0	5.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	10.000	30.000	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	2.500	2.500	
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	0	10.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1	EUR	0	500	
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04	EUR	0	360	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Multitude SE Registered Shares o.N.	FI4000106299	STK	0	53.997	
Smartbroker Holding AG junge Inhaber-Aktien o.N.	DE000A4096K0	STK	60.000	60.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH z.Umtausch eing.Anl.20(23/25)	DE000A351V63	EUR	360	360	
11,2120 % Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)	NO0012702549	EUR	0	500	

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)		EUR			82.972,01

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

					insgesamt	je Anteil
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				EUR	432.226,84	1,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				EUR	1.017.232,36	2,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren				EUR	402.378,70	1,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				EUR	459.270,92	1,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				EUR	723.775,87	1,92
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	-70.530,91	-0,19
10. Abzug ausländischer Quellensteuer				EUR	-92.141,95	-0,24
11. Sonstige Erträge				EUR	13.488,36	0,04
Summe der Erträge				**EUR**	**2.885.700,21**	**7,65**
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung				EUR	-1.233.019,23	-3,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-154.306,13				
- Beratungsvergütung	EUR	-1.078.713,10				
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung				EUR	-64.738,65	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				EUR	-7.863,53	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen				EUR	-22.271,33	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-13.926,05				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.620,81				
- Sonstige Kosten	EUR	-724,47				
Summe der Aufwendungen				**EUR**	**-1.327.892,74**	**-3,52**
III. Ordentlicher Nettoertrag				**EUR**	**1.557.807,47**	**4,13**
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne				EUR	6.589.671,84	17,47
2. Realisierte Verluste				EUR	-3.406.482,08	-9,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				**EUR**	**3.183.189,76**	**8,44**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**4.740.997,23**	**12,57**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.084.251,16	10,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	999.525,69	2,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**5.083.776,85**	**13,48**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**9.824.774,08**	**26,05**

Entwicklung des Sondervermögens

				2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**77.523.507,85**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	228.524,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.489.980,96		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.261.456,79		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-26.578,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	9.824.774,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.084.251,16		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	999.525,69		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**87.550.227,44**

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.740.997,23	12,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**4.740.997,23**	**12,57**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023/2024	Stück	377.297	EUR	87.550.227,44	EUR	232,05

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**75,45**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

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	0,60 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,44 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,92 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**232,05**
Ausgabepreis	**EUR**	**243,65**
Anteile im Umlauf	**STK**	**377.297**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,59 %

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
abrdn 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	50.106,51

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**	**84,3**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**4,8**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 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" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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.

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 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.

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 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 19. Dezember 2024

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.

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
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

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

2. Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb
Büttner, Kolberg & Partner - Vermögensverwalter - GmbH

Postanschrift:
Niedenau 41
60325 Frankfurt am Main

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

WKN / ISIN: A0NEBB / DE000A0NEBB9