KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

BKP Classic Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

BKP VERMÖGENSVERWALTER

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**91.645.768,39**	**100,43**
1. Aktien	53.614.046,21	58,75
Australien	1.102.198,63	1,21
Bundesrep. Deutschland	19.989.207,00	21,91
Frankreich	5.124.225,00	5,62
Großbritannien	3.928.639,73	4,31
Niederlande	1.515.000,00	1,66
Schweiz	6.740.777,14	7,39
USA	15.213.998,71	16,67
2. Anleihen	7.249.732,85	7,94
< 1 Jahr	1.094.922,00	1,20
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.445.356,15	1,58
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.938.019,70	4,32
>= 10 Jahre	771.435,00	0,85
3. Zertifikate	3.366.239,24	3,69
USD	3.366.239,24	3,69
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.110.984,43	3,41
CHF	2.432.234,43	2,67
EUR	678.750,00	0,74
5. Investmentanteile	3.883.078,20	4,26
EUR	2.300.356,69	2,52
USD	1.582.721,51	1,73
6. Bankguthaben	19.785.774,64	21,68
7. Sonstige Vermögensgegenstände	635.912,82	0,70

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	**-393.953,67**	**-0,43**
III. Fondsvermögen	**91.251.814,72**	**100,00**

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**71.224.080,93**	**78,05**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**60.327.994,88**	**66,11**
Aktien							**EUR**		**51.984.414,21**	**56,97**
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	50.000	5.000	0	AUD	38,200	1.102.198,63	1,21
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	30.000	5.000	2.500	CHF	89,340	2.805.023,55	3,07
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	15.000	2.500	0	CHF	97,840	1.535.949,76	1,68
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	10.000	0	5.000	CHF	150,000	1.569.858,71	1,72
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	2.000	0	0	CHF	314,800	658.922,03	0,72
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.000	0	2.000	EUR	352,100	2.112.600,00	2,32
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	17.500	17.500	0	EUR	76,300	1.335.250,00	1,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.500	750	0	EUR	606,000	1.515.000,00	1,66
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	45.000	10.000	5.000	EUR	45,895	2.065.275,00	2,26
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	35.000	35.000	0	EUR	34,200	1.197.000,00	1,31
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	17.500	0	20.000	EUR	76,910	1.345.925,00	1,47
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	25.000	25.000	0	EUR	45,950	1.148.750,00	1,26
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	55.000	5.000	0	EUR	23,140	1.272.700,00	1,39
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	35.000	10.000	25.000	EUR	35,240	1.233.400,00	1,35
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365		STK	8.000	8.000	0	EUR	156,900	1.255.200,00	1,38
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	45.000	50.000	5.000	EUR	32,080	1.443.600,00	1,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.000	500	0	EUR	571,700	2.286.800,00	2,51
Multitude AG Namens-Aktien EO 1,85	CH1398992755		STK	35.967	35.967	0	EUR	4,755	171.023,09	0,19
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650		STK	40.000	15.000	30.000	EUR	31,400	1.256.000,00	1,38
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	0	4.000	EUR	211,900	423.800,00	0,46
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	25.000	25.000	0	EUR	55,800	1.395.000,00	1,53
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	15.000	0	15.000	EUR	68,400	1.026.000,00	1,12
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	100.000	40.000	30.000	EUR	11,950	1.195.000,00	1,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	25.000	7.500	0	EUR	59,660	1.491.500,00	1,63
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	30.000	5.000	0	GBP	45,865	1.644.692,80	1,80
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	35.000	0	0	GBP	28,250	1.181.867,08	1,30
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	20.000	2.500	0	GBP	46,100	1.102.079,85	1,21
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	18.000	3.500	2.000	USD	154,640	2.577.094,71	2,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	9.000	2.500	2.500	USD	190,260	1.585.353,21	1,74
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	7.500	0	0	USD	532,580	3.698.129,80	4,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	5.000	2.000	3.500	USD	245,300	1.135.543,01	1,24
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	40.000	27.500	5.000	USD	48,280	1.787.982,59	1,96
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	15.000	5.000	0	USD	65,250	906.166,10	0,99
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	60.000	60.000	0	USD	25,340	1.407.647,44	1,54
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.000	0	4.000	USD	268,360	745.375,43	0,82
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	15.000	0	2.500	USD	98,700	1.370.706,42	1,50
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**1.866.357,00**	**2,05**
2,9120 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	600	0	0	%	90,048	540.288,00	0,59
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	700	0	0	%	110,205	771.435,00	0,85
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	0	0	%	92,439	554.634,00	0,61
Zertifikate							**EUR**		**3.366.239,24**	**3,69**
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	12.500	0	0	USD	290,870	3.366.239,24	3,69
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**3.110.984,43**	**3,41**
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	8.000	0	0	CHF	290,500	2.432.234,43	2,67
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	250	0	0	%	271,500	678.750,00	0,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**7.013.007,85**	**7,69**
Aktien							**EUR**		**1.629.632,00**	**1,79**
DEAG Deutsche Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5DA0		STK	127.150	0	0	EUR	4,480	569.632,00	0,62
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	100.000	0	0	EUR	10,600	1.060.000,00	1,16
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**5.383.375,85**	**5,90**
7,7500 % ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(2029)	DE000A3829F5		EUR	750	0	0	%	102,700	770.250,00	0,84
7,5000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	DE000A3510K1		EUR	777	0	23	%	111,610	867.209,70	0,95
10,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	DE000A383BH3		EUR	500	0	0	%	100,000	500.000,00	0,55
7,0000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	NO0012938325		EUR	350	0	0	%	106,000	371.000,00	0,41
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	370	0	0	%	107,800	398.860,00	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	372	0	0	%	105,500	392.460,00	0,43
9,1150 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747		EUR	500	0	0	%	101,990	509.950,00	0,56
11,1830 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	633	0	0	%	101,655	643.476,15	0,71
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	400	0	0	%	102,355	409.420,00	0,45
5,5000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.22(25-25/28)	DE000A30VMF2		EUR	500	0	0	%	104,150	520.750,00	0,57
Investmentanteile							**EUR**		**3.883.078,20**	**4,26**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**3.883.078,20**	**4,26**
First Sent.GUF-SI A.P.Leaders Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14		ANT	702.742	0	0	EUR	3,273	2.300.356,69	2,52
abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0132412106		ANT	25.000	0	0	USD	68,380	1.582.721,51	1,73
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**71.224.080,93**	**78,05**

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**19.785.774,64**	**21,68**
Bankguthaben							**EUR**		**19.785.774,64**	**21,68**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	7.284.800,53			%	100,000	7.284.800,53	7,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	586.138,29			%	100,000	613.436,20	0,67
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	770.588,56			%	100,000	921.095,58	1,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	11.186.740,00			%	100,000	69.269,20	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.669.286,70			%	100,000	3.397.173,13	3,72
Vorzeitig kündbares Termingeld										
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	7.500.000,00			%	100,000	7.500.000,00	8,22
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**635.912,82**	**0,70**
Zinsansprüche			EUR	194.551,21					194.551,21	0,21
Dividendenansprüche			EUR	178.806,45					178.806,45	0,20
Quellensteueransprüche			EUR	262.555,16					262.555,16	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-393.953,67**	**-0,43**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-30,80					-30,80	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-63.859,18					-63.859,18	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.614,20					-16.614,20	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-302.499,49					-302.499,49	-0,33
Prüfungskosten			EUR	-10.200,00					-10.200,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00					-750,00	0,00

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Fondsvermögen							**EUR**	**91.251.814,72**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**	**241,90**	
Ausgabepreis							**EUR**	**254,00**	
Anteile im Umlauf							**STK**	**377.232**	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7329000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 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					
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	7.500	27.500	
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	0	50.000	
LS telcom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005754402	STK	0	40.000	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	3.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	14.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Multitude PLC Registered Shares EO 1,85	MT0002810100	STK	0	35.967	

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): S+P 500)		EUR			13.904,21

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.

Halbjahresbericht
BKP Classic Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**78,05**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**241,90**
Ausgabepreis	**EUR**	**254,00**
Anteile im Umlauf	**STK**	**377.232**

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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

4. Anlageausschuss
Axel Janik
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

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

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

WKN / ISIN: A0NEBB / DE000A0NEBB9