

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der FIAG Universal Dachfonds investiert weltweit in ausgewählte Aktienmärkte. Dabei sollen die Chancen und Potenziale, die sich in den verschiedenen Regionen und Märkten bieten, aktiv genutzt werden. Das Kerninvestment bilden aktiv gemanagte Aktienfonds, die aus quantitativen und qualitativen Bewertungsgesichtspunkten überzeugen. Diese können - je nach Marktlage – durch börsengehandelte Aktienindexfonds (ETF's) ergänzt werden. Um langfristig die Rendite des Vergleichsindex (70% MSCI Welt + 30% EONIA) zu erreichen und gleichzeitig mögliche Kursrisiken bzw. größere Rückgänge der Wertentwicklung zum Schutz und Erhalt des Anlagevermögens zu vermeiden, kann die Investitionsquote auch deutlich von der Gewichtung des Vergleichsindex abweichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	6.836.694,98	76,71	7.057.257,74	81,67
Futures	-1.400,00	-0,02	-8.627,76	-0,10
Festgelder/Termingelder/Kredite	1.500.000,00	16,83	0,00	0,00
Bankguthaben	613.801,48	6,89	1.635.038,82	18,92
Zins- und Dividendenansprüche	7.337,22	0,08	1.965,63	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-44.205,85	-0,50	-44.461,55	-0,51
Fondsvermögen	8.912.227,83	100,00	8.641.172,88	100,00

Jahresbericht

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Entwicklung des wirtschaftlichen Umfelds und der Finanzmärkte

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten und der Konjunkturverlauf hielten auch im Jahr 2023 einiges an Überraschungspotential bereit. Noch vor einem Jahr lautete der beinahe einhellige Konsens, dass die US-Wirtschaft in die Rezession abgleiten werde, während sich das Wachstum in China nach Beendigung der Null-Covid-Politik erholen werde. Doch es kam ganz anders: Chinas Wirtschaft trat auf der Stelle, während sich die US-Wirtschaft – trotz hoher Zinsen – sehr robust entwickelte. Seit dem Ausbruch der Pandemie wird das geopolitische Umfeld durch Kriege, Handelsstreitigkeiten, aber auch durch das Voranschreiten von nationaler Industrie- und Umweltpolitik neu geordnet und bestimmt. Gleichzeitig sorgen technologische Entwicklungen, wie neue medizinische Verfahren oder das Thema der «Künstlichen Intelligenz», für neue Wachstumsimpulse. Die Welt wird sich weiter rasant verändern.

Anlagestrategie des Fonds

Der FIAG Universal Dachfonds startete mit deutlichen Kurszuwächsen in das neue Jahr. Im März kam es, ausgelöst durch die Krise im US-Bankensektor, zu einer ersten Korrekturphase, der sich auch der FIAG Universal Dachfonds nicht entziehen konnte. Insbesondere das Exposure im Bank- und Versicherungsbereich, welches sich bis dahin sehr gut entwickeln konnte, kostete in dieser Phase Performance. Aus Risikogesichtspunkten entschieden wir uns daher zum Abbau der Positionen, was sich angesichts weiter fallender Kurse als richtig erwies. Im weiteren Jahresverlauf konnten sich die Börsen, unter großen Schwankungen, aber wieder erholen. Der FIAG Universal Dachfonds konnte diese Entwicklung nur suboptimal nutzen, da sich der Zielfonds, Deutsche Aktien Total Return, der in der Vergangenheit eine ausgezeichnete Performance aufwies, sehr schwach entwickelte, was uns veranlasste die Position in mehreren Schritten zu verkaufen. Anfang August bis Ende Oktober korrigierten die Börsen erneut. In dieser Phase mussten die im Portfolio gehaltenen aktiven Fonds empfindliche Kursrückgänge hinnehmen. In Erwartung einer Jahresendrally bzw. einer baldigen Erholung der Kurse verzichteten wir jedoch auf den verstärkten Einsatz von Absicherungsinstrumenten. Als sich Anfang November abzeichnete, dass die erhoffte Erholung der Börsenkurse an Dynamik gewann, erhöhten wir das Exposure im Dachfonds zu Gunsten von Future-Long-Positionen. Dadurch konnte der FIAG Universal Dachfonds an der Kurserholung gut partizipieren und ein positives Jahresergebnis erzielen.

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.

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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 gekauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,04%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 FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.956.433,68	100,50
1. Investmentanteile	6.836.694,98	76,71
EUR	5.918.412,50	66,41
USD	918.282,48	10,30
2. Derivate	-1.400,00	-0,02
3. Bankguthaben	2.113.801,48	23,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.337,22	0,08
II. Verbindlichkeiten	-44.205,85	-0,50
III. Fondsvermögen	8.912.227,83	100,00

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	6.836.694,98	76,71
Investmentanteile							EUR	6.836.694,98	76,71
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	971.715,00	10,90
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DEBF5		ANT	750	750	0	EUR 1.295,620	971.715,00	10,90
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.864.979,98	65,81
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390		ANT	3.000	7.500	4.500	EUR 339,450	1.018.350,00	11,43
iShs VII-MSCI EMU Sm.Cap U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B3VWMM18		ANT	1.000	1.000	0	EUR 267,950	267.950,00	3,01
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777		ANT	20.000	48.500	34.500	EUR 28,285	565.700,00	6,35
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770		ANT	3.200	2.400	1.600	EUR 285,010	912.032,00	10,23
Perspektive OVID Equ. ESG Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	3.075	0	3.000	EUR 147,340	453.070,50	5,08
PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352		ANT	4.000	0	0	EUR 159,840	639.360,00	7,17
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413		ANT	6.000	6.000	0	EUR 57,150	342.900,00	3,85
Storebrand-Skagen Focus LUX Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1932704841		ANT	5.000	5.000	0	EUR 149,467	747.335,00	8,39
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904		ANT	900	300	0	USD 554,470	451.808,96	5,07
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185		ANT	60.000	80.000	20.000	USD 8,587	466.473,52	5,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.836.694,98	76,71

**Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.400,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.400,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-1.400,00	-0,02
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	1			-1.400,00	-0,02

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.113.801,48	23,72
Bankguthaben							EUR	2.113.801,48	23,72
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	613.801,48			% 100,000	613.801,48	6,89
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	1.500.000,00			% 100,000	1.500.000,00	16,83
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.337,22	0,08
Zinsansprüche			EUR	7.337,22				7.337,22	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.205,85	-0,50
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.698,30				-28.698,30	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.529,70				-2.529,70	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-6.377,40				-6.377,40	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-6.182,78				-6.182,78	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-417,67				-417,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	8.912.227,83	100,00 1)
Anteilwert							EUR	8,41	
Ausgabepreis							EUR	8,83	
Anteile im Umlauf							STK	1.059.752	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 29.12.2023 1,1045000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile D	DE000A3DQ3A3	ANT	9.000	9.000	
Gruppeneigene Investmentanteile					
GI.Adv.Fds-Emerg.Mkts High V. Actions Nominatives A o.N.	LU0047906267	ANT	110	110	
Gruppenfremde Investmentanteile					
ABAKUS-World Dividend Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0245042477	ANT	0	5.000	
Dodge&Cox Worldw.Fds-Glob.Sto. Reg.Shares USD Acc. o.N.	IE00B54PRV58	ANT	22.000	22.000	
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	ANT	1.000	6.000	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	6.800	6.800	
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	ANT	13.000	13.000	
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08P6	ANT	5.000	5.000	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	16.500	49.500	
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	5.100	5.100	
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	ANT	34.500	34.500	
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	19.750	19.750	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	138.660	150.660	
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	ANT	0	1.250	
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A2QP323	ANT	53.500	63.500	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	153.750	193.750	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR o.N.	LU0119891520	ANT	0	300	
MUL-Amundi GI.Quality Income Nam.-Ant. UCITS ETF Dis o.N.	LU0832436512	ANT	0	5.000	
MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.oN	LU0252634307	ANT	1.800	1.800	
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	10.000	15.000	
Xtrackers FTSE China 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	ANT	19.500	30.000	

**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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500, TECDAX TR)

EUR

48.923,42

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500, TECDAX TR)

EUR

78.128,06

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

2.137,89

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

Jahresbericht

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		60.249,04	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		35.580,28	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		13.029,63	0,01
Summe der Erträge	EUR		108.858,95	0,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-7,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-143.951,94	-0,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-117.778,87		
- Beratungsvergütung	EUR	-26.173,07		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.381,99	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.653,99	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		288,34	0,00
- Depotgebühren	EUR	-961,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.390,66		
- Sonstige Kosten	EUR	-140,42		
Summe der Aufwendungen	EUR		-159.707,15	-0,15
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-50.848,20	-0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		864.538,59	0,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-846.868,79	-0,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		17.669,80	0,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		244.337,14	0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		223.882,64	0,21

Jahresbericht

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	468.219,78	0,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	435.041,38	0,41

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.641.172,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-159.113,25
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-3.479,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	801.207,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-804.686,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.394,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		435.041,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	244.337,14	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	223.882,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		8.912.227,83

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.666.245,44	1,55
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.295.215,29	1,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-33.178,40	-0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	404.208,55	0,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.517.880,16	1,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	181.045,99	0,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.336.834,17	1,24
III. Gesamtausschüttung	EUR	148.365,28	0,14
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	148.365,28	0,14

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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	Stück	1.090.321	EUR	9.574.922,17	EUR	8,78
2021	Stück	1.031.218	EUR	9.663.296,56	EUR	9,37
2022	Stück	1.060.538	EUR	8.641.172,88	EUR	8,15
2023	Stück	1.059.752	EUR	8.912.227,83	EUR	8,41

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	422.825,00
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		76,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 09.10.2012 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	0,84 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,28 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,54 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,98**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN) 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	8,41
Ausgabepreis	EUR	8,83
Anteile im Umlauf	STK	1.059.752

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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 2,51 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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 Aufwendererstattungen 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
---	-----	------

Jahresbericht

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DEBF5	0,970
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904	1,760
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390	0,510
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650
iShs VII-MSCI EMU Sm.Cap U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B3VWMM18	0,580
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	0,300
Perspektive OVID Equ. ESG Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	1,120
PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352	0,250
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	0,300
Storebrand-Skagen Focus LUX Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1932704841	0,600

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

KVG - eigene Investmentanteile

GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile D	DE000A3DQ3A3	1,570
---	--------------	-------

Gruppeneigene Investmentanteile

GI.Adv.Fds-Emerg.Mkts High V. Actions Nominatives A o.N.	LU0047906267	1,600
--	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

ABAKUS-World Dividend Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0245042477	1,500
Dodge&Cox Worldw.Fds-Glob.Sto. Reg.Shares USD Acc. o.N.	IE00B54PRV58	0,600
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	1,250

Jahresbericht

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	0,460
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	0,460
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08P6	0,460
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	0,450
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	0,310
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	0,510
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	0,100
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	0,500
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A2QP323	0,510
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR o.N.	LU0119891520	0,860
MUL-Amundi Gl.Quality Income Nam.-Ant. UCITS ETF Dis o.N.	LU0832436512	0,450
MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.oN	LU0252634307	0,400
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	0,150
Xtrackers FTSE China 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	1,500

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	53.493,33
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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 Aktionärsrechte

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 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.

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 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

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG

Postanschrift:

Talstraße 58
8001 Zürich

Telefon +41 44 220 11 22
Telefax +41 44 220 1123

4. Vertrieb

FIAG Findelsberger AG

Postanschrift:

Mühldorfer Straße 14 a
84503 Altötting

Telefon (0 86 71) 9 24 66 10
Telefax (0 86 71) 9 24 66 80
www.fiag.de

5. Anlageausschuss

Oliver Fischer
Arete Ethik Invest AG, Zürich

Gottfried Findelsberger
FIAG Findelsberger AG, Altötting

WKN / ISIN: 984842 / DE0009848424