

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BKP Dachfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
BKP Dachfonds**

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.556.624,92	100,60
1. Investmentanteile	4.779.790,20	86,54
EUR	3.120.898,70	56,50
USD	1.658.891,50	30,03
2. Bankguthaben	775.159,60	14,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.675,12	0,03
II. Verbindlichkeiten	-33.319,69	-0,60
III. Fondsvermögen	5.523.305,23	100,00

**Halbjahresbericht
BKP Dachfonds**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens					
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge								
Bestandspositionen														
Investmentanteile														
KVG - eigene Investmentanteile														
HP&P Global Equity Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QSG63	ANT	1.750	1.750	0	EUR	136,430	238.752,50	4,32					
S4A US Equity Small & Mid Cap Inhaber-Anteile X	DE000A40HG56	ANT	20	20	0	USD	9.464,260	175.247,85	3,17					
S4A US Long Inhaber-Anteile I	DE000A112T67	ANT	1.000	0	0	USD	283,170	262.170,17	4,75					
Gruppenfremde Investmentanteile														
Bellevue Fds(L)-B.Entr.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0631859062	ANT	600	75	0	EUR	441,670	265.002,00	4,80					
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936579340	ANT	2.500	500	500	EUR	83,370	208.425,00	3,77					
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.	IE00BVYPNZ31	ANT	10.000	10.000	0	EUR	24,019	240.189,00	4,35					
G.A.M.Fds.-G.Global Innov.Fund Regist. Shares Y EUR Acc. o.N.	IE00BQXX3L90	ANT	9.000	2.000	1.000	EUR	34,053	306.475,20	5,55					
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	ANT	3.000	0	2.000	EUR	53,290	159.870,00	2,89					
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg.Shs A EUR Acc.Ser.1 o.N.	IE00BKTNQ673	ANT	16.000	0	0	EUR	15,217	243.472,00	4,41					
OVID Asia Pacific Infr.Equity Inhaber-Ant. Anteilskl. I	DE000A2QK464	ANT	2.425	425	0	EUR	113,620	275.528,50	4,99					
Q Fds-Global Value Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	ANT	750	0	250	EUR	303,070	227.302,50	4,12					
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	ANT	4.500	500	0	EUR	59,060	265.770,00	4,81					
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90	ANT	1.300	0	0	EUR	197,200	256.360,00	4,64					
T. Rowe Price-GI.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile Q(EUR) o.N.	LU1127969597	ANT	4.500	0	1.000	EUR	38,370	172.665,00	3,13					
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	ANT	1.450	1.450	0	EUR	180,060	261.087,00	4,73					
CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act. Nom. 3U USD Acc. o.N	LU1864950982	ANT	9.000	9.000	0	USD	18,602	155.000,65	2,81					
CT (Lux) Global Focus Nam.-Ant. IU o.N.	LU0096363154	ANT	7.000	0	3.000	USD	26,395	171.065,46	3,10					
GS Fds III-GS US Equ.Income Act. Nom.P Cap. o.N.	LU0214494824	ANT	175	175	0	USD	980,420	158.849,64	2,88					
HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile A Cap. o.N.	LU0666199749	ANT	1.300	0	0	USD	198,590	239.021,39	4,33					
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	LU0133096981	ANT	2.250	0	0	USD	109,620	228.353,86	4,13					
Vontobel Fd-Global Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278093595	ANT	800	200	100	USD	363,430	269.182,48	4,87					
Summe Wertpapiervermögen														
						EUR		4.779.790,20	86,54					

**Halbjahresbericht
BKP Dachfonds**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	775.159,60	14,03
EUR - Guthaben bei:							EUR	775.159,60	14,03
UBS Europe SE		EUR	732.143,60			%	100,000	732.143,60	13,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		USD	46.461,58			%	100,000	43.016,00	0,78
UBS Europe SE		USD	46.461,58			%	100,000	43.016,00	0,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	1.675,12					1.675,12	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-5.258,49					-5.258,49	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.724,11					-1.724,11	-0,03
Anlageberatungsvergütung		EUR	-15.937,09					-15.937,09	-0,29
Prüfungskosten		EUR	-9.750,00					-9.750,00	-0,18
Veröffentlichungskosten		EUR	-650,00					-650,00	-0,01
Fondsvermögen									
Anteilwert		EUR						5.523.305,23	100,00 1)
Ausgabepreis		EUR						169,04	
Anteile im Umlauf		STK						177,49	
								32.674	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht BKP Dachfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.03.2025	1,0801000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	----------------	-----------	---------------

**Halbjahresbericht
BKP Dachfonds**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (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					
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR R	DE000A0J3UF6	ANT	0	6.000	
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DEBF5	ANT	1.000	1.200	
Gruppenfremde Investmentanteile					
DNCA Inv.-Archer MID-CAP Euro. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1366712351	ANT	0	1.000	
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	ANT	2.150	2.150	
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	0	50	

Halbjahresbericht BKP 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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	1.063,62
---	-----	----------

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 Dachfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	169,04
Ausgabepreis	EUR	177,49
Anteile im Umlauf	STK	32.674

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

Halbjahresbericht BKP Dachfonds

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.

Halbjahresbericht BKP Dachfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60466 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

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2-4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Büttner, Kolberg & Partner - Vermögensverwalter - GmbH

Postanschrift:

Niedenau 41
60325 Frankfurt am Main

Telefon (069) 72 89 42

Telefax (069) 72 90 39

www.buettnerkolberg.de

4. Anlageausschuss

Klaus Kehl

Büttner, Kolberg & Partner Vermögensverwalter GmbH, Frankfurt am Main

Jens Thomas

Büttner, Kolberg & Partner Vermögensverwalter GmbH, Frankfurt am Main

Heiko Weber

UBS Europe SE, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A1J3YJ / DE000A1J3YJ9