

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

BKP Dachfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Vermögensübersicht zum 31.03.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.556.624,92</b>	<b>100,60</b>
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
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.319,69</b>	<b>-0,60</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.523.305,23</b>	<b>100,00</b>

# 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.779.790,20</b>	<b>86,54</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.779.790,20</b>	<b>86,54</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>676.170,52</b>	<b>12,24</b>
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
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.103.619,68</b>	<b>74,30</b>
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. oN	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
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.779.790,20</b>	<b>86,54</b>

## 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>775.159,60</b>	<b>14,03</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>775.159,60</b>	<b>14,03</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	732.143,60			% 100,000	732.143,60	13,26
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			USD	46.461,58			% 100,000	43.016,00	0,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.675,12</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche			EUR	1.675,12				1.675,12	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-33.319,69</b>	<b>-0,60</b>
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
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.523.305,23</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>169,04</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>177,49</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>32.674</b>	

#### 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)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

**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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
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	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
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	
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	0	50	

**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



## **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  
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](http://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](http://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:

Niederanau 41  
60325 Frankfurt am Main

Telefon (069) 72 89 42

Telefax (069) 72 90 39

[www.buettnerkolberg.de](http://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