

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagepolitik dieses gemischt anlegenden Fonds konzentriert sich auf in- und ausländische Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Mit Hilfe einer breiten Diversifizierung, konservativer Anlageprinzipien und einem hohen Grad an Flexibilität in der jeweiligen Fondsstruktur wird ein überdurchschnittlicher Wertzuwachs bei gleichzeitiger Risikobegrenzung angestrebt.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	644.416,50	1,24	1.636.769,00	7,14
Aktien	43.597.823,34	84,19	19.553.954,08	85,36
Fondsanteile	1.775.253,32	3,43	1.646.678,35	7,19
Festgelder/Termingelder/Kredite	2.000.000,00	3,86	0,00	0,00
Bankguthaben	3.941.402,90	7,61	184.461,50	0,81
Zins- und Dividendenansprüche	55.908,29	0,11	46.047,81	0,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-230.729,45	-0,45	-159.251,69	-0,70
<b>Fondsvermögen</b>	<b>51.784.074,90</b>	<b>100,00</b>	<b>22.908.659,05</b>	<b>100,00</b>

## Jahresbericht

### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Zum Berichtsstichtag ist der FIDUKA Universal Fonds I mit einem klaren Schwerpunkt auf internationale Einzelaktien disponiert. In kleinem Umfang, mit etwas mehr als drei Prozent, sind auch Fonds im Portfolio enthalten, die bestimmte längerfristige Anlagethemen abdecken, wie zum Beispiel Aktieninvestments in Schwellenländern. Das Fondsvermögen ist zu über 84% in Aktien investiert. Auf der Seite der festverzinslichen Instrumente sind mit Anleihen (1,25%) sowie Festgeldern/Termingeldern (3,86%) nur relativ kleine Positionen vertreten. Der Anteil der Bankguthaben (7,6%) ist gegenüber dem Vorjahr spürbar gestiegen. Im Zuge des Zinsanstiegs in der ersten Jahreshälfte 2024 wurde die Anleihen-Quote zugunsten von Festgeldern und Bankguthaben abgesenkt, während die Aktienquote relativ stabil gehalten wurde. Mit knapp einem Drittel Anteil am Portfolio liegt ein Branchenschwerpunkt bei internationalen Technologieaktien, einschließlich großer Softwarehäuser und Halbleiterproduzenten. Industrieaktien, Finanzwerte, Gesundheitstitel und Gebrauchsgüterhersteller sind weitere stärker gewichtete Sektoren. Die Branchenallokation änderte sich nicht wesentlich.

Das Berichtsjahr begann im vierten Quartal 2023 mit einer kräftigen Erholung der Aktienmärkte. Die nachlassende Inflation in den USA, die auch in der Kernrate ohne volatile Ölpreise erkennbar war, sowie die ersten Signale der US-Notenbank bzgl. einer Zinswende stärkten das Vertrauen der Investoren und erhöhten die Risikobereitschaft. Rückläufige Kapitalmarktzinsen bis in den Jahresanfang 2024 hinein führten zu einem starken Aufwärtstrend an den Aktienmärkten. Da sich die Inflationsraten bis in den Frühsommer als recht hartnäckig präsentierten, stiegen die Renditen an den Anleihemärkten zur Jahresmitte erneut an, während die Aktienmärkte unbeeindruckt ihren Aufwärtstrend fortsetzten. Nachdem die EZB die Leitzinsen zum ersten Mal im Juni senkte, erfolgte bei der US-Notenbank der erste Schritt erst nach der Sommerpause Mitte September. Diese Senkung und die Aussicht auf weitere Zinssenkungsschritte ließen die Kurse an den Aktien- und Rentenmärkten klettern. Im Gegensatz zu den Aufwärtsbewegungen zu Beginn des Jahres 2024, die primär nur von sehr großen Technologie-Titeln angetrieben wurden, waren die Aufwärtsbewegungen an den Aktienmärkten seit Jahresmitte über mehrere Branchen breiter angelegt.

Stützend für die Aktienkurse wirkte sich das recht robuste US-Wirtschaftswachstum aus (Q2 2024: 3,0 %; Q3: 2,8 %). Rezessionsbefürchtungen konnten sich nicht bewahrheiten, und auch insgesamt blieben Unternehmensgewinne oberhalb der Analystenschätzungen. Die höchste Gewinndynamik verzeichneten die US-Technologieunternehmen, die von erhöhter Werbeaktivität sowie dem Mega-Thema Künstliche Intelligenz beflügelt wurden. In Europa fielen das Wirtschaftswachstum sowie das Gewinnwachstum der Unternehmen deutlich geringer aus. Doch auch hier konnten die Aussichten auf einen beginnenden Zinssenkungszyklus die Märkte spürbar anziehen lassen, wenn auch in einem kleineren Ausmaß als in den USA. Die Underperformance europäischer Aktien ließ dann auch das Bewertungs-Gap zwischen den USA und Europa kräftig steigen.

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### 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 kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### 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.

## **Jahresbericht**

### **FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I**

#### 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.

#### 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.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse R: +14,53%

Anteilklasse I1: +7,45% (seit 4. Januar 2024)

Anteilklasse I2: +7,64% (seit 4. Januar 2024)

Anteilklasse RT:-0,19% (seit 2. April 2024)

<sup>1</sup>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**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>52.014.804,35</b>	<b>100,45</b>
1. Aktien	43.597.823,34	84,19
Bundesrep. Deutschland	5.034.370,00	9,72
Frankreich	3.051.665,00	5,89
Großbritannien	1.442.269,78	2,79
Irland	1.647.187,02	3,18
Israel	1.382.274,40	2,67
Niederlande	2.452.131,00	4,74
Schweden	1.488.828,18	2,88
Spanien	2.638.751,13	5,10
USA	24.460.346,83	47,24
2. Anleihen	644.416,50	1,24
< 1 Jahr	644.416,50	1,24
3. Investmentanteile	1.775.253,32	3,43
EUR	1.180.200,00	2,28
USD	595.053,32	1,15
4. Bankguthaben	5.941.402,90	11,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	55.908,29	0,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-230.729,45</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.784.074,90</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.017.493,16</b>	<b>88,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>44.242.239,84</b>	<b>85,44</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>43.597.823,34</b>	<b>84,19</b>
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	41.300	24.500	0	EUR 31,030	1.281.539,00	2,47
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.500	2.300	0	EUR 295,000	1.327.500,00	2,56
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	17.300	8.300	0	EUR 64,920	1.123.116,00	2,17
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.570	770	0	EUR 745,600	1.170.592,00	2,26
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	9.700	3.300	0	EUR 74,300	720.710,00	1,39
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	5.400	2.300	0	EUR 193,950	1.047.330,00	2,02
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.900	3.800	0	EUR 210,700	1.453.830,00	2,81
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	109.117	109.117	0	EUR 13,890	1.515.635,13	2,93
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.100	1.400	0	EUR 494,300	1.532.330,00	2,96
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	8.800	5.050	0	EUR 93,000	818.400,00	1,58
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	11.300	6.300	0	EUR 104,950	1.185.935,00	2,29
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	46.000	23.800	0	GBP 26,080	1.442.269,78	2,79
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	49.300	24.700	0	SEK 341,600	1.488.828,18	2,88
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	5.200	3.400	0	USD 353,480	1.647.187,02	3,18
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.600	1.450	350	USD 517,780	1.206.405,59	2,33
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	11.800	5.500	0	USD 100,950	1.067.488,13	2,06
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	8.000	3.500	0	USD 192,810	1.382.274,40	2,67
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	17.000	9.100	0	USD 65,990	1.005.314,10	1,94
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	24.500	15.200	0	USD 77,550	1.702.639,13	3,29
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	1.600	1.600	0	USD 531,600	762.218,84	1,47
Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,001	US49714P1084		STK	4.100	4.100	0	USD 465,570	1.710.580,70	3,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.200	1.200	0	USD 430,300	1.233.945,69	2,38
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	1.480	810	0	USD 1.151,600	1.527.348,33	2,95
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	4.500	3.100	1.500	USD 341,800	1.378.349,31	2,66
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	10.700	10.700	0	USD 164,970	1.581.843,36	3,05
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	7.600	7.600	0	USD 170,050	1.158.150,37	2,24
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	5.400	1.000	800	USD 253,760	1.227.981,00	2,37
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	6.800	6.800	0	USD 244,120	1.487.602,83	2,87
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	30.500	30.500	0	USD 50,580	1.382.462,59	2,67

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	7.600	2.300	0 USD	150,510	1.025.070,35	1,98
Tenable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US88025T1025		STK	28.800	17.100	0 USD	40,520	1.045.771,13	2,02
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	5.500	3.000	0 USD	290,930	1.433.923,29	2,77
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	3.800	2.300	0 USD	389,120	1.325.079,31	2,56
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	13.900	7.500	0 USD	96,190	1.198.172,78	2,31
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>644.416,50</b>	<b>1,24</b>
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	650	1.500	850 %	99,141	644.416,50	1,24
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.775.253,32</b>	<b>3,43</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.775.253,32</b>	<b>3,43</b>
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842		ANT	10.500	10.500	0 EUR	112,400	1.180.200,00	2,28
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	18.000	38.000	20.000 USD	36,890	595.053,32	1,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.017.493,16</b>	<b>88,86</b>



# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>5.941.402,90</b>	<b>11,47</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>5.941.402,90</b>	<b>11,47</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.905.912,42		% 100,000	3.905.912,42	7,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	39.603,83		% 100,000	35.490,48	0,07
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>								
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00		% 100,000	2.000.000,00	3,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>55.908,29</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche			EUR	17.152,17			17.152,17	0,03
Dividendenansprüche			EUR	8.211,94			8.211,94	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	30.544,18			30.544,18	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-230.729,45</b>	<b>-0,45</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-84.467,21			-84.467,21	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.938,28			-5.938,28	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-127.473,96			-127.473,96	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-12.200,00			-12.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00			-650,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>51.784.074,90</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	236,19	
Ausgabepreis							EUR	240,91	
Rücknahmepreis							EUR	236,19	
Anzahl Anteile							STK	127.309	
<b>FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1</b>									
Anteilwert							EUR	1.074,46	
Ausgabepreis							EUR	1.074,46	
Rücknahmepreis							EUR	1.074,46	
Anzahl Anteile							STK	3.986	
<b>FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2</b>									
Anteilwert							EUR	10.764,26	
Ausgabepreis							EUR	10.764,26	
Rücknahmepreis							EUR	10.764,26	
Anzahl Anteile							STK	1.614	
<b>FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT</b>									
Anteilwert							EUR	99,81	
Ausgabepreis							EUR	104,80	
Rücknahmepreis							EUR	99,81	
Anzahl Anteile							STK	587	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	3.600	8.900	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	18.800	31.800	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	0	1.500	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	18.900	34.100	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	2.500	6.200	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	9.500	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	12.700	12.700	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	0	2.000	
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	2.900	5.400	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	2.400	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	1.000	1.000	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22049	EUR	1.500	1.500	
2,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(23)	XS0977496636	EUR	0	450	
1,4000 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.16(24)	DE000A169G15	EUR	0	450	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	106.000	106.000	

**Jahresbericht**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	0	250	
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	1.500	1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	EUR	0	500	
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85	EUR	750	750	
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15	USD	1.500	1.500	

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Pro Fds(LUX) - Emer.Markets Actions au Porteur C o.N.	LU0941032079	ANT	0	8.800	
Pro Fds(LUX) - Inter-Bond Namens-Aktien I CHF o.N.	LU0532665683	ANT	0	530.000	

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 Portfoliumschlagsrate 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.

**Jahresbericht**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R**

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		116.193,88	0,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		247.883,93	1,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		14.643,94	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		10.538,33	0,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		46.430,13	0,36
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		-17.429,08	-0,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-32.417,84	-0,25
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>385.843,29</b>	<b>3,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-233,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-433.330,77	-3,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-55.389,08		
- Beratungsvergütung	EUR	-377.941,69		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.752,94	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.056,32	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-15.000,20	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-5.996,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.552,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-451,77		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-469.373,51</b>	<b>-3,69</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-83.530,22</b>	<b>-0,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.465.858,90	11,51
2. Realisierte Verluste	EUR		-563.191,27	-4,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>902.667,62</b>	<b>7,09</b>

## Jahresbericht

### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>819.137,40</b>	<b>6,43</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.003.608,85	23,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-289.555,59	-2,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.714.053,26</b>	<b>21,32</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.533.190,66</b>	<b>27,75</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>22.908.659,05</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-28.356,72
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.754.291,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.104.735,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.350.443,66
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-98.147,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.533.190,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.003.608,85
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-289.555,59
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>30.069.637,24</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>5.326.687,24</b>	<b>41,84</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.947.331,69	31,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	819.137,40	6,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	560.218,15	4,40
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>5.263.032,65</b>	<b>41,34</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	752.587,07	5,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.510.445,59	35,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>63.654,59</b>	<b>0,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	63.654,59	0,50

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

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

### 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	96.078	EUR	18.134.398,03	EUR	188,75
2021/2022	Stück	88.777	EUR	16.308.894,98	EUR	183,71
2022/2023	Stück	110.827	EUR	22.908.659,05	EUR	206,71
2023/2024	Stück	127.309	EUR	30.069.637,24	EUR	236,19



**Jahresbericht**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 04.01.2024 bis 30.09.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		16.482,41	4,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		28.417,05	7,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.733,69	0,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.495,82	0,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.840,70	1,21
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		-2.472,36	-0,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.560,22	-0,89
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>46.937,10</b>	<b>11,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-10,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-18.128,74	-4,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.993,78		
- Beratungsvergütung	EUR	-14.134,96		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.075,45	-0,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-265,05	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-13.116,25	-3,29
- Depotgebühren	EUR	-508,92		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.607,34		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-32.595,75</b>	<b>-8,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>14.341,34</b>	<b>3,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		64.487,99	16,18
2. Realisierte Verluste	EUR		-59.178,35	-14,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>5.309,64</b>	<b>1,33</b>

## Jahresbericht

### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.650,98</b>	<b>4,93</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	291.823,30	73,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-200.333,28	-50,26
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>91.490,02</b>	<b>22,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>111.141,00</b>	<b>27,89</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.198.241,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.240.262,02
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-42.020,44
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-27.064,76
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	111.141,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	291.823,30
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-200.333,28
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.282.317,81</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.650,98	4,93
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>19.650,98</b>	<b>4,93</b>

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	3.986	EUR	4.282.317,81	EUR	1.074,46

\*) Auflegedatum 04.01.2024

**Jahresbericht**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 04.01.2024 bis 30.09.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		66.793,38	41,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		115.159,60	71,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		7.025,30	4,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		6.063,08	3,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		19.616,74	12,16
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		-10.019,01	-6,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-14.427,19	-8,94
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>190.211,91</b>	<b>117,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-50,95	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-83.164,59	-51,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-24.579,54		
- Beratungsvergütung	EUR	-58.585,05		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.422,31	-3,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.690,11	-1,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.174,32	-6,30
- Depotgebühren	EUR	-3.433,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.740,67		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-101.502,29</b>	<b>-62,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>88.709,62</b>	<b>54,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		261.068,51	161,75
2. Realisierte Verluste	EUR		-239.931,44	-148,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>21.137,07</b>	<b>13,09</b>

## Jahresbericht

### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>109.846,69</b>	<b>68,05</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.721.209,26	1.066,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-830.086,02	-514,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>891.123,24</b>	<b>552,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.000.969,93</b>	<b>620,17</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	16.436.656,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.458.053,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.396,73
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-64.117,59
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.000.969,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.721.209,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-830.086,02
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.373.509,19</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	109.846,69	68,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>109.846,69</b>	<b>68,05</b>

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	1.614	EUR	17.373.509,19	EUR	10.764,26

\*) Auflegedatum 04.01.2024

**Jahresbericht**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 02.04.2024 bis 30.09.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		211,82	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		328,72	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		15,39	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		20,28	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		39,22	0,07
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		-31,77	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-34,06	-0,06
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>549,58</b>	<b>0,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,95	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-4.981,29	-8,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-680,12		
- Beratungsvergütung	EUR	-4.301,17		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-189,60	-0,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-37,33	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		4.660,88	7,94
- Depotgebühren	EUR	-7,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.668,64		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-551,30</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-1,72</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		533,71	0,91
2. Realisierte Verluste	EUR		-783,33	-1,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-249,62</b>	<b>-0,42</b>

## Jahresbericht

### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-251,34</b>	<b>-0,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	73.520,19	125,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-49.367,13	-84,07
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>24.153,06</b>	<b>41,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>23.901,72</b>	<b>40,71</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	28.954,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.607.609,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.578.655,33
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.754,52
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	23.901,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	73.520,19
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-49.367,13
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>58.610,66</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-251,34	-0,42
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	251,34	0,43
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.



# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	587	EUR	58.610,66	EUR	99,81

\*) Auflegedatum 02.04.2024

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

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

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		199.681,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		391.789,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		23.418,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		18.117,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		70.926,78
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-29.952,22
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-50.439,31
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>623.541,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-298,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-539.605,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-84.642,53	
- Beratungsvergütung	EUR	-454.962,87	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-23.440,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.048,82
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-33.629,90
- Depotgebühren	EUR	-9.946,37	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-23.231,76	
- Sonstige Kosten	EUR	-451,77	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-604.022,86</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>19.519,03</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.791.949,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-863.084,40
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>928.864,71</b>

## Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>948.383,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.090.161,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.369.342,02
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.720.819,58</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.669.203,31</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>22.908.659,05</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-28.356,72
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	24.418.144,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	33.410.660,87
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.992.516,16
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-183.575,45
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.669.203,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.090.161,60
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.369.342,02
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>51.784.074,90</b>

**Jahresbericht**  
**FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R	keine	2,00	0,220	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1	100.000	0,00	0,220	Thesaurierer	EUR
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2	5.000.000	0,00	0,220	Thesaurierer	EUR
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT	keine	5,00	0,220	Thesaurierer	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### 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 %)		88,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

#### Sonstige Angaben

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	236,19
Ausgabepreis	EUR	240,91
Rücknahmepreis	EUR	236,19
Anzahl Anteile	STK	127.309

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Anteilwert	EUR	1.074,46
Ausgabepreis	EUR	1.074,46
Rücknahmepreis	EUR	1.074,46
Anzahl Anteile	STK	3.986

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Anteilwert	EUR	10.764,26
Ausgabepreis	EUR	10.764,26
Rücknahmepreis	EUR	10.764,26
Anzahl Anteile	STK	1.614

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Anteilwert	EUR	99,81
Ausgabepreis	EUR	104,80
Rücknahmepreis	EUR	99,81
Anzahl Anteile	STK	587

#### 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

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,65 %

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
---	-----	------

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,06 %

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

#### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,81 %

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

#### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,61 %

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 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

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	0,180
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842	0,550

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

Pro Fds(LUX) - Emer.Markets Actions au Porteur C o.N.	LU0941032079	0,070
Pro Fds(LUX) - Inter-Bond Namens-Aktien I CHF o.N.	LU0532665683	0,070

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00



# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten	EUR	60.031,21

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

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
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

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - 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

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

- 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.

## Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

- 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.

# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	14. Juli 1989
Anteilklasse I1	4. Januar 2024
Anteilklasse I2	4. Januar 2024
Anteilklasse RT	2. April 2024

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 41,00
Anteilklasse I1	EUR 1.000,00
Anteilklasse I2	EUR 10.000,00
Anteilklasse RT	EUR 100,00

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 2,00 %
Anteilklasse I1	derzeit keiner
Anteilklasse I2	derzeit keiner
Anteilklasse RT	derzeit 5,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I1	derzeit EUR 100.000,00
Anteilklasse I2	derzeit EUR 5.000.000,00
Anteilklasse RT	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,22 % p.a.
Anteilklasse I1	derzeit 0,22 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,22 % p.a.
Anteilklasse RT	derzeit 0,22 % p.a.

#### Beratungsgesellschaftsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse I1	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse RT	derzeit 1,35 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I1	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse RT	derzeit 0,04 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I1	Euro
Anteilklasse I2	Euro
Anteilklasse RT	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I1	Thesaurierung
Anteilklasse I2	Thesaurierung
Anteilklasse RT	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	848373 / DE0008483736
Anteilklasse I1	A3E17Z / DE000A3E17Z7
Anteilklasse I2	A3E18A / DE000A3E18A8
Anteilklasse RT	A407LL / DE000A407LL1



# Jahresbericht

## FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

### 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](http://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 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIDUKA Depotverwaltung GmbH

##### Postanschrift:

Kaufingerstraße 12  
80331 München

Telefon (089) 29 19 07-0

Telefax (089) 29 18 05

[www.fiduka.com](http://www.fiduka.com)