

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der FIDUKA UNIVERSAL FONDS I ist ein aktienbetonter Mischfonds, der im Jahr 1989 von André Kostolany und Gottfried Heller initiiert wurde. Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz und besitzt einen hohen Grad an Flexibilität bei der Allokation von Aktien und der Steuerung des Investitionsgrades. Die Investitionen erfolgen global im Rahmen eines aktiven Selektionsprozesses vor allem in Aktien. Anleihen dienen primär der Beimischung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	1.002.360,00	1,86	644.416,50	1,24
Aktien	44.216.158,95	82,05	43.597.823,34	84,19
Fondsanteile	2.801.446,21	5,20	1.775.253,32	3,43
Festgelder/Termingelder/Kredite	2.000.000,00	3,71	2.000.000,00	3,86
Bankguthaben	3.979.247,40	7,38	3.941.402,90	7,61
Zins- und Dividendenansprüche	93.522,17	0,17	55.908,29	0,11
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-202.388,31	-0,38	-230.729,45	-0,45
Fondsvermögen	53.890.346,42	100,00	51.784.074,90	100,00

Zum Berichtsstichtag weist der FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I eine Aktienquote von 82,1 % aus und liegt damit um rund 2 Prozentpunkte unter dem Vorjahreswert. Weitere 5,2 % sind in Fondsanteilen investiert, die ausschließlich in der Assetklasse Aktien angelegt sind. Der Anteil festverzinslicher Instrumente ist marginal im Berichtszeitraum von 1,2 % auf 1,9 % angestiegen. Bei der Länderallokation vereinnahmen Werte aus dem Euro-Raum mit rund 32 % (Erhöhung um 4 Prozentpunkte) den größten Anteil, während der Anteil der US-Titel mit 40,7 % (Rückgang 6,5 % Prozentpunkte) spürbar zurück ging. Die Branchenallokation auf der Aktienseite bleibt weiterhin ausgewogen: Neben dem IT-Sektor (26 %, ca. -5 Pp.) und den Finanztiteln (19,9 %, +6 Pp.), zählen Titel aus dem Industriesektor (+12,6 %, nahezu unverändert) und dem zyklischen Konsum (8,5 %, ca. -3 Pp.) zu den größten Positionen.

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Das Berichtsjahr begann im vierten Quartal 2024 an den Aktienmärkten verhalten und stand ganz im Zeichen der US-Präsidentschaftswahlen. Im Gegensatz zur Wahl 2016 führte die Wahl von Donald Trump diesmal nicht zu einer breit angelegten Aktienmarktrally. Die nach Amtsantritt konkreter gewordenen Zollpläne der US-Administration sorgten ab Ende Februar für zunehmende Verunsicherung, die die Aktienkurse spürbar belastete. Der Höhepunkt wurde am sogenannten „Liberation Day“ am 2. April erreicht: Die Verkündung sehr hoher Zollquoten gegenüber den wichtigsten Handelspartnern der USA ließ die großen Leitindizes innerhalb einer Handelswoche um rund 12 % einbrechen. Die Ankündigung einer 90-tägigen Verhandlungsperiode über die neuen Zollquoten führte anschließend zu spürbarer Erleichterung und einer raschen Erholung, sodass die US-Indizes ihre Verluste bis Mitte Mai vollständig aufholten und bis zum Ende des Berichtszeitraums neue Höchststände erreichten. Die europäischen Märkte konnten ebenfalls zulegen, jedoch mit geringerer Dynamik. Das massive Umlenken von Handelsströmen führte zu einer Abwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro um rund 5,5 %, während die US-Zinsen über alle Laufzeiten hinweg nachgaben, lediglich am ultralangen Ende (20–30 Jahre) blieben sie weitgehend unverändert. Die Umsetzung der „Big Beautiful Bill“ – im Kern die Umwandlung temporärer in permanente Steuersenkungen – schürte Befürchtungen über eine Verschärfung der ohnehin angespannten Schuldensituation. In Europa gingen die Kapitalmarktzinsen nur bei kurzen Laufzeiten leicht zurück, während die Schuldendebatte angesichts politischer Spannungen in Frankreich und zusätzlicher Ausgabenprogramme in Deutschland an Fahrt gewann und die längerfristigen Renditen belastete.

Unterstützend für die Aktienmärkte wirkte das weiterhin robuste US-Wirtschaftswachstum, das nur vorübergehend im ersten Quartal 2025 (-0,5 %) aufgrund massiver Vorzieheffekte gebremst wurde, sowie die Zinssenkungssignale der US-Notenbank, die am 17. September 2025 ihren ersten Zinsschritt nach unten vollzog. Die EZB pausiert inzwischen, nachdem sie im Berichtszeitraum sechsmal die Zinsen um jeweils 0,25 Prozentpunkte gesenkt hatte. Auch die soliden Unternehmensgewinne – insbesondere im US-Technologiesektor, der von einer erhöhten Werbeaktivität und dem Trend zur Künstlichen Intelligenz profitierte – bildeten einen zentralen Stützpfeiler der Markterholung.

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.

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.

Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)¹:

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R	+2,06 %
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1	+2,69 %
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2	+2,95 %
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT	+2,07 %

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
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	54.092.734,73	100,38
1. Aktien	44.216.158,95	82,05
Bundesrep. Deutschland	7.564.555,00	14,04
Frankreich	2.960.170,00	5,49
Großbritannien	1.818.702,73	3,37
Irland	1.238.352,20	2,30
Israel	440.271,51	0,82
Niederlande	3.490.591,00	6,48
Schweden	1.457.151,65	2,70
Spanien	3.306.372,79	6,14
USA	21.939.992,07	40,71
2. Anleihen	1.002.360,00	1,86
< 1 Jahr	1.002.360,00	1,86
3. Investmentanteile	2.801.446,21	5,20
EUR	1.382.488,00	2,57
USD	1.418.958,21	2,63
4. Bankguthaben	5.979.247,40	11,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	93.522,17	0,17
II. Verbindlichkeiten	-202.388,31	-0,38
III. Fondsvermögen	53.890.346,42	100,00

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	48.019.965,16	89,11
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	45.218.518,95	83,91
Aktien							EUR	44.216.158,95	82,05
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	48.200	6.900	0 EUR	34,450	1.660.490,00	3,08
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.500	0	0 EUR	357,400	1.608.300,00	2,98
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	22.500	5.200	0 EUR	67,500	1.518.750,00	2,82
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.210	640	0 EUR	828,100	1.830.101,00	3,40
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	15.100	5.400	0 EUR	78,950	1.192.145,00	2,21
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.900	0	0 EUR	228,100	1.573.890,00	2,92
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	110.998	1.881	0 EUR	16,105	1.787.622,79	3,32
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.000	4.000	0 EUR	368,500	1.474.000,00	2,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.100	0	0 EUR	543,400	1.684.540,00	3,13
Rational AG	DE0007010803		STK	2.320	2.320	0 EUR	649,000	1.505.680,00	2,79
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	12.600	1.300	0 EUR	117,950	1.486.170,00	2,76
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	46.000	0	0 GBP	34,500	1.818.702,73	3,37
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	49.300	0	0 SEK	326,600	1.457.151,65	2,70
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	5.900	1.800	1.100 USD	246,600	1.238.352,20	2,30
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	4.500	1.900	0 USD	352,750	1.351.072,43	2,51
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	2.500	0	5.500 USD	206,910	440.271,51	0,82
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	21.700	4.700	0 USD	77,770	1.436.385,22	2,67
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	21.800	11.000	13.700 USD	84,080	1.560.085,11	2,89
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	3.200	1.600	0 USD	467,800	1.274.116,95	2,36
Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	US49714P1084		STK	4.300	900	700 USD	425,260	1.556.403,10	2,89
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.900	700	0 USD	517,950	1.719.299,51	3,19
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	2.800	2.800	0 USD	567,410	1.352.241,04	2,51
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	17.700	17.700	1.480 USD	107,810	1.624.169,72	3,01
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	9.000	14.700	10.200 USD	203,620	1.559.775,30	2,89
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	9.300	2.000	3.400 USD	159,270	1.260.712,40	2,34
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	7.700	3.500	1.200 USD	246,950	1.618.448,38	3,00
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	7.300	500	0 USD	273,730	1.700.765,17	3,16
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	21.700	0	8.800 USD	58,740	1.084.907,65	2,01
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	2.930	2.930	0 USD	498,690	1.243.647,71	2,31
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	5.400	27.500	27.600 USD	56,870	261.382,25	0,49

Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.600	4.600	0 USD	341,380	1.336.580,13	2,48
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.002.360,00	1,86
6,0000 % Frankreich EO-OAT 1994(25)	FR0000571150		EUR	1.000	1.000	0 %	100,236	1.002.360,00	1,86
Investmentanteile							EUR	2.801.446,21	5,20
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.801.446,21	5,20
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842		ANT	11.800	1.300	0 EUR	117,160	1.382.488,00	2,57
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	38.600	20.600	0 USD	43,190	1.418.958,21	2,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	48.019.965,16	89,11

Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.979.247,40	11,10
Bankguthaben							EUR	5.979.247,40	11,10
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.946.223,90		%	100,000	3.946.223,90	7,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	38.799,31		%	100,000	33.023,50	0,06
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	3,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	93.522,17	0,17
Zinsansprüche			EUR	63.108,86				63.108,86	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	30.413,31				30.413,31	0,06

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-202.388,31	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-56.835,22				-56.835,22	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.842,95				-4.842,95	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-133.960,14				-133.960,14	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-6.100,00				-6.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	53.890.346,42	100,00 1)
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	240,56	
Ausgabepreis							EUR	245,37	
Rücknahmepreis							EUR	240,56	
Anzahl Anteile							STK	118.889	
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1									
Anteilwert							EUR	1.103,37	
Ausgabepreis							EUR	1.103,37	
Rücknahmepreis							EUR	1.103,37	
Anzahl Anteile							STK	5.116	

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2									
Anteilwert							EUR	11.081,93	
Ausgabepreis							EUR	11.081,93	
Rücknahmepreis							EUR	11.081,93	
Anzahl Anteile							STK	1.728	
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT									
Anteilwert							EUR	101,88	
Ausgabepreis							EUR	106,97	
Rücknahmepreis							EUR	101,88	
Anzahl Anteile							STK	4.874	

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 30.09.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	0	11.800	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	5.200	10.600	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	7.600	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	2.900	10.500	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	8.800	
Tenable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US88025T1025	STK	0	28.800	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	0	3.800	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	13.900	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	109.117	109.117	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	1.881	1.881	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	650	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	1.500	1.500	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	2.000	2.000	
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	EUR	1.000	1.000	

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
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	110.998	110.998	

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.

*) 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 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	119.201,93	1,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	255.747,25	2,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	13.884,34	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	24.493,49	0,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	62.870,37	0,53
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	-17.880,28	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-33.619,47	-0,28
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	424.697,65	3,57
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-475.848,13	-4,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-68.388,30		
- Beratungsvergütung	EUR	-407.459,83		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.509,03	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.966,34	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	12.446,28	0,10
- Depotgebühren	EUR	-7.092,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	20.158,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-619,29		
Summe der Aufwendungen		EUR	-478.877,21	-4,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-54.179,56	-0,46
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.586.774,82	13,35
2. Realisierte Verluste		EUR	-948.801,45	-7,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	637.973,37	5,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	583.793,81	4,91

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	65.266,74	0,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-65.459,02	-0,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-192,28	0,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	583.601,53	4,91

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	30.069.637,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-62.642,06
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-2.026.707,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.803.343,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.830.050,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	35.739,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	583.601,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	65.266,74
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-65.459,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	28.599.628,56

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.744.734,70	48,32
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.212.139,34	35,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	583.793,81	4,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	948.801,56	7,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.685.290,03	47,82
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.395.345,74	11,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.289.944,28	36,08
III. Gesamtausschüttung	EUR	59.444,68	0,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	59.444,68	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	
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
2024/2025	Stück	118.889	EUR	28.599.628,56	EUR	240,56

Jahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	23.454,57	4,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	50.254,98	9,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.733,04	0,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	4.821,38	0,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.343,38	2,42
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	-3.518,18	-0,69
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.605,89	-1,29
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	83.483,28	16,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-51.601,34	-10,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.310,08		
- Beratungsvergütung	EUR	-40.291,26		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.114,47	-0,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-902,88	-0,18
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.683,20	-0,91
- Depotgebühren	EUR	-1.318,69		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.252,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-112,35		
Summe der Aufwendungen		EUR	-59.301,89	-11,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	24.181,39	4,73
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	311.693,21	60,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-186.691,36	-36,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	125.001,85	24,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	149.183,24	29,17

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	509.934,46	99,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-557.661,89	-109,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-47.727,43	-9,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	101.455,81	19,84

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	4.282.317,81	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.276.438,09	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.277.472,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.001.034,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-15.650,71	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	101.455,81	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	509.934,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-557.661,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	5.644.561,00	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	149.183,24	29,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	149.183,24	29,17

Jahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	3.986	EUR	4.282.317,81	EUR	1.074,46
2024/2025	Stück	5.116	EUR	5.644.561,00	EUR	1.103,37

*) Auflegedatum 04.01.2024

Jahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	79.473,82	45,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	170.225,55	98,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	9.262,75	5,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	16.340,00	9,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	41.800,68	24,19
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	-11.921,07	-6,90
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-22.374,38	-12,95
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	282.807,36	163,66
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-130.880,32	-75,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-38.767,88		
- Beratungsvergütung	EUR	-92.112,44		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.098,60	-4,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.126,26	-1,81
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.622,35	-6,73
- Depotgebühren	EUR	-4.314,58		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.926,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-381,67		
Summe der Aufwendungen		EUR	-152.727,53	-88,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	130.079,83	75,28
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.055.486,84	610,81
2. Realisierte Verluste		EUR	-632.456,38	-366,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	423.030,46	244,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	553.110,28	320,09

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.379.707,48	798,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.384.804,93	-801,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.097,45	-2,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	548.012,83	317,14

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	17.373.509,19	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.266.108,46	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.300.755,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-34.647,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-38.049,57	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	548.012,83	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.379.707,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.384.804,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	19.149.580,91	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	553.110,28	320,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	553.110,28	320,09

Jahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	1.614	EUR	17.373.509,19	EUR	10.764,26
2024/2025	Stück	1.728	EUR	19.149.580,91	EUR	11.081,93

*) Auflegedatum 04.01.2024

Jahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.069,10	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.437,62	0,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	240,96	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	425,10	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.091,33	0,22
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	-310,36	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-583,51	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	7.370,24	1,51
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.897,17	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-390,49		
- Beratungsvergütung	EUR	-2.506,68		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-78,23	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-38,30	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.218,75	-1,07
- Depotgebühren	EUR	-64,32		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.151,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-3,14		
Summe der Aufwendungen		EUR	-8.232,45	-1,69
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-862,21	-0,18
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	27.545,99	5,65
2. Realisierte Verluste		EUR	-16.475,98	-3,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	11.070,01	2,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.207,80	2,09

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-25.628,87	-5,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	21.800,87	4,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.828,00	-0,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.379,80	1,30

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	58.610,66	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	438.956,85	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	445.645,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.688,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.371,38	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.379,80	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-25.628,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	21.800,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	496.575,94	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.207,80	2,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	10.207,80	2,09

Jahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	587	EUR	58.610,66	EUR	99,81
2024/2025	Stück	4.874	EUR	496.575,94	EUR	101,88

*) Auflegedatum 02.04.2024

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		224.199,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		480.665,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		26.121,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		46.079,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		118.105,76
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		-33.629,89
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-63.183,25
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		798.358,53
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-661.226,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-118.856,75	
- Beratungsvergütung	EUR	-542.370,21	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-20.800,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.033,78
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-9.078,02
- Depotgebühren	EUR	-12.790,41	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.828,83	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.116,44	
Summe der Aufwendungen	EUR		-699.139,08
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		99.219,45
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.981.500,86
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.784.425,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.197.075,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.296.295,14

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.929.279,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.986.124,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-56.845,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.239.449,98

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	51.784.074,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-62.642,06
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	954.795,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.827.216,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.872.420,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-25.332,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.239.449,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.929.279,81	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.986.124,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	53.890.346,42

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 %)		89,11
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	240,56
Ausgabepreis	EUR	245,37
Rücknahmepreis	EUR	240,56
Anzahl Anteile	STK	118.889

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Anteilwert	EUR	1.103,37
Ausgabepreis	EUR	1.103,37
Rücknahmepreis	EUR	1.103,37
Anzahl Anteile	STK	5.116

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Anteilwert	EUR	11.081,93
Ausgabepreis	EUR	11.081,93
Rücknahmepreis	EUR	11.081,93
Anzahl Anteile	STK	1.728

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Anteilwert	EUR	101,88
Ausgabepreis	EUR	106,97
Rücknahmepreis	EUR	101,88
Anzahl Anteile	STK	4.874

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.

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,04 %

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

0,79 %

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

1,65 %

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen 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
---	-----	------

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

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

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	48.399,27
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6

Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>.

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 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den

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.

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 (für die Erstanlage)
Anteilklasse I2	derzeit EUR 5.000.000,00 (für die Erstanlage)
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	EUR
Anteilklasse I1	EUR
Anteilklasse I2	EUR
Anteilklasse RT	EUR

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

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

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: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 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:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 633 (Stand: 31.12.2024)

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