

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



**R + P UNIVERSAL-FONDS**

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2025

---

**Tätigkeitsbericht**

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025

**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Auswahlkriterien für die Aktien dieses mittels "Stock-Picking" verwalteten, international investierenden Fonds sind v. a. Markt- und Technologieführerschaft, nachhaltige Ertragsstärke und die Konzentration auf die jeweilige Kernkompetenz des Unternehmens. Vorrangig wird investiert in Aktien international börsennotierter Unternehmen, die nach Ansicht des Fondsmanagements eine überdurchschnittliche Wachstumsdynamik erwarten lassen. Die breit gefasste internationale Anlagepolitik erlaubt es auch, flexibel geographische oder marktbezogene Schwerpunkte zu bilden. Neben Global Playern können auch kleine oder mittlere Aktiengesellschaften berücksichtigt werden. Je nach Marktsituation werden liquide Mittel in kurz laufenden Rentenwerten und Festgeldern angelegt.

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

**Fondsstruktur**

	31.10.2025		31.10.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	4.889.540,37	9,04	3.459.680,00	6,08
Aktien	17.149.201,99	31,72	48.152.824,49	84,57
Investmentanteile	31.261.290,54	57,82	2.013.355,78	3,54
Bankguthaben	967.555,18	1,79	3.422.909,74	6,01
Zins- und Dividendenansprüche	17.870,64	0,03	109.213,77	0,19
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-217.132,33	-0,40	-220.718,55	-0,39
Fondsvermögen	54.068.326,39	100,00	56.937.265,23	100,00

Das Berichtsjahr war von einem insgesamt positiven, zugleich jedoch anspruchsvollen Marktumfeld geprägt. Die US-Wahl und die Erwartung, dass die neue Trump-Administration eine wirtschaftsfreundliche Politik einleiten würde, führten im letzten Quartal 2024 zu steigenden Kursen – insbesondere im Technologie- und KI-Sektor. Zwischenzeitlich sorgte jedoch der sogenannte „Deep-Seek-Schock“ für spürbare Verunsicherung.

Mit der Amtseinführung von Präsident Trump reagierten die Börsen zunächst zurückhaltend, ausgelöst durch Sorgen über mögliche protektionistische Maßnahmen, die jedoch vorerst ausblieben. Erst mit dem sogenannten „Liberation Day“ kam es zu einem deutlichen Dämpfer: Die Ankündigung reziproker Zölle führte zu erheblichen Kursschwankungen, begleitet von wiederholten Aufschubfristen und widersprüchlichen politischen Signalen.

Zusätzlich belasteten innenpolitische Spannungen in den USA das Marktumfeld. Der Abbau staatlicher Stellen, unter anderem im neu geschaffenen „DOGE-Ministerium“, sowie die weiter steigende Staatsverschuldung verstärkten die Unsicherheit. In der Folge stiegen die Renditen von US-Staatsanleihen auf Mehrjahreshöchststände. Geopolitische Risiken kamen hinzu: Im Nahen Osten eskalierte der Konflikt zwischen Israel und Iran, bis ein gezielter US-Militärschlag auf iranische Atomanlagen einen vorübergehenden Waffenstillstand erzwang. Diese Ereignisse führten zu einer Flucht in sichere Häfen.

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Zum Ende des Geschäftsjahres entstand ein gemischtes Bild. Einerseits stützten solide Unternehmenszahlen im Rahmen der Berichtssaison die Märkte, andererseits sorgten schwächere US-Arbeitsmarktdaten zunehmend für wirtschaftliche Sorgen.

Währungsseitig dominierte die schnelle Abwertung des US-Dollar, der im ersten Halbjahr zeitweise rund 18 % an Wert verlor. Für Euro-Investoren relativierte dies die Kursgewinne am US-Aktienmarkt deutlich. Gleichzeitig rückte Europa stärker in den Fokus, wo die Aktienmärkte – erstmals seit längerer Zeit – eine positivere Entwicklung als die US-Märkte verzeichneten. Diese wurde durch eine robuste Binnenkonjunktur, eine Erholung des Konsums sowie eine verbesserte Wettbewerbsfähigkeit exportorientierter Industrien unterstützt.

Auf der Zinsseite konnte die Europäische Zentralbank die Inflation nachhaltig in Richtung ihrer Zielmarke von 2 % senken. Dies ermöglichte mehrere Zinsschritte nach unten, zuletzt auf einen Leitzins von 2 %. Die Normalisierung der Zinsstrukturkurve wirkte stabilisierend. In den USA hingegen pausierte die Federal Reserve nach Dezember 2024 mit weiteren Zinssenkungen. Die Einführung neuer Zölle hielt die Inflation hoch, während zugleich die politische Einflussnahme auf die Notenbank zunahm – eine Entwicklung, die Sorgen um die geldpolitische Unabhängigkeit aufkommen ließ.

Vor diesem Hintergrund wurde die Portfolioallokation konsequent angepasst. Der hohe US-Anteil, der bereits seit Ende 2024 sukzessive reduziert worden war, wurde weiter deutlich zurückgefahren. Die ausgeprägte Dollar-Schwäche belastete das Ergebnis im ersten Halbjahr zusätzlich. Die US-Liquidität wurde vollständig abgebaut, indem die Mittel entweder in Aktien investiert oder in Euro umgeschichtet wurden.

Die Gesamtaktienquote (Einzelaktien + Aktienfonds) wurde durch den Abbau der Liquidität nur leicht von 88,11 % auf 89,54 % erhöht, während sich die Zusammensetzung jedoch grundlegend veränderte. Die Quote der Einzelaktien sank deutlich von 84,57 % auf 31,72 %. Im Gegenzug wurde der Anteil breit diversifizierter Fonds- und ETF-Investments von 3,54 % auf 57,82 % ausgebaut. Ziel dieser Umstellung war es, das Portfolio robuster gegenüber Schwankungen einzelner Titel oder Regionen auszurichten und die Marktbreite über breiter gestreute, weniger titelspezifische Instrumente abzubilden. Verkäufe betrafen sowohl europäische als auch US-amerikanische Einzeltitel, teils zur Gewinnmitnahme, teils zur Verringerung von Klumpenrisiken.

Die neu aufgebauten Positionen dienten der geografischen und thematischen Diversifikation und reduzierten die Abhängigkeit von einzelnen Branchen und Unternehmen. Die deutlichen Währungsbewegungen des US-Dollars sowie die zeitweise geringe Marktbreite unterstützten die Entscheidung, den Schwerpunkt stärker auf Zielfonds und ETFs zu verlagern.

Die Rentenquote wurde von 6,08 % auf 9,04 % erhöht. Der Ausbau erfolgte ausschließlich über kurzlaufende deutsche Staatsanleihen, die aufgrund der normalisierten europäischen Zinsstrukturkurve eine attraktive Relation von Risiko und Ertrag boten. Diese Positionen dienen zudem als flexibel liquidierbarer Baustein, um bei Marktchancen zeitnah reagieren zu können.

Die Liquidität wurde im Berichtszeitraum von 6,01 % auf 1,79 % reduziert. Freie Mittel wurden entweder in breit gestreute ETFs investiert oder in kurzlaufende Staatsanleihen umgeschichtet. Gleichzeitig wurden Fremdwährungsguthaben nahezu vollständig abgebaut, um nicht investitionsbezogene Währungsrisiken weiter zu begrenzen.

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Durch die Umschichtungen konnte das wirtschaftliche Risiko nach Ländern deutlich breiter verteilt werden. Dies erfolgte insbesondere zulasten der zuvor hohen US-Gewichtung.

### 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.

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

### 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.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2024 bis 31. Oktober 2025)<sup>1</sup>:

Anteilklasse I: +4,55 %  
Anteilklasse II: +5,19 %  
Benchmark<sup>2</sup>: +18,04 %

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 12. Juni 2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen geändert.

---

<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.

<sup>22</sup> 40,00% S&P 500 Total Return (EUR) 60,00% EURO STOXX 50 Net Return (EUR)

**Jahresbericht  
R + P UNIVERSAL-FONDS**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>54.285.473,27</b>	<b>100,40</b>
1. Aktien	17.149.201,99	31,72
Irland	724.893,86	1,34
USA	16.424.308,13	30,38
2. Anleihen	4.889.540,37	9,04
< 1 Jahr	2.777.516,00	5,14
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.462.440,00	2,70
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	649.584,37	1,20
3. Investmentanteile	31.261.290,54	57,82
CAD	1.495.070,81	2,77
EUR	27.223.168,00	50,35
USD	2.543.051,73	4,70
4. Bankguthaben	967.555,18	1,79
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.885,19	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-217.146,88</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.068.326,39</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>53.300.032,90</b>	<b>98,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.038.742,36</b>	<b>40,76</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>17.149.201,99</b>	<b>31,72</b>
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	4.250	0	5.250	USD 218,040	802.937,35	1,49
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	11.500	0	2.500	USD 281,190	2.801.910,58	5,18
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.500	0	500	USD 244,220	952.248,51	1,76
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	3.000	0	2.500	USD 298,430	775.747,34	1,43
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	9.750	0	5.250	USD 270,370	2.284.123,99	4,22
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.250	0	3.250	USD 461,630	899.980,50	1,66
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	3.500	0	0	USD 243,920	739.727,93	1,37
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	2.000	0	750	USD 418,300	724.893,86	1,34
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.800	0	1.400	USD 551,990	860.915,00	1,59
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.000	0	7.000	USD 517,810	2.243.349,80	4,15
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	12.000	0	5.000	USD 66,830	694.879,13	1,29
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	1.400	0	800	USD 772,830	937.494,15	1,73
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	6.000	0	11.000	USD 150,370	781.752,01	1,45
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	2.250	0	0	USD 356,240	694.515,21	1,28
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	5.000	0	10.000	USD 220,370	954.726,63	1,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.889.540,37</b>	<b>9,04</b>
0,6670 % Caterpillar Fin.Services Corp. SF-Anl. 2025(29)	CH1415780134		CHF	600	600	0	% 100,285	649.584,37	1,20
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.500	1.500	0	% 97,496	1.462.440,00	2,70
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	2.800	2.800	0	% 99,197	2.777.516,00	5,14

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>31.261.290,54</b>	<b>57,82</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>31.261.290,54</b>	<b>57,82</b>
UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872		ANT	31.000	31.000	0	CAD 77,980	1.495.070,81	2,77
AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	27.000	27.000	0	EUR 274,850	7.420.950,00	13,73
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70		ANT	146.000	146.000	0	EUR 52,458	7.658.868,00	14,17
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52		ANT	3.800	3.800	0	EUR 453,000	1.721.400,00	3,18
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9		ANT	12.000	12.000	0	EUR 108,640	1.303.680,00	2,41
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	68.000	68.000	0	EUR 57,060	3.880.080,00	7,18
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRMP35		ANT	31.000	31.000	0	EUR 65,310	2.024.610,00	3,74
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.	LU1875395870		ANT	41.000	41.000	0	EUR 78,380	3.213.580,00	5,94
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969		ANT	9.000	9.000	0	USD 239,200	1.865.349,62	3,45
iShsV-S&P 500 Ind.Sector.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B4LN9N13		ANT	60.000	60.000	0	USD 13,036	677.702,11	1,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>53.300.032,90</b>	<b>98,58</b>

# Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>967.555,18</b>	<b>1,79</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>967.555,18</b>	<b>1,79</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
UBS Europe SE			EUR	568.950,56			%	100,000	568.950,56	1,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
UBS Europe SE			CAD	1.428,26			%	100,000	883,33	0,00
UBS Europe SE			GBP	6,75			%	100,000	7,69	0,00
UBS Europe SE			USD	459.001,27			%	100,000	397.713,60	0,74
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>17.885,19</b>	<b>0,03</b>	
Zinsansprüche			EUR	5.031,20					5.031,20	0,01
Dividendenansprüche			EUR	11.113,99					11.113,99	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	1.740,00					1.740,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-217.146,88</b>	<b>-0,40</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14,55					-14,55	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.180,19					-46.180,19	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.209,67					-6.209,67	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-155.725,80					-155.725,80	-0,29
Prüfungskosten			EUR	-8.116,67					-8.116,67	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00					-900,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.068.326,39</b>	<b>100,00</b> 1)	

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>R + P UNIVERSAL-FONDS I</b>									
Anteilwert							EUR	166,67	
Ausgabepreis							EUR	175,00	
Rücknahmepreis							EUR	166,67	
Anzahl Anteile							STK	321.077	
<b>R + P UNIVERSAL-FONDS II</b>									
Anteilwert							EUR	116,89	
Ausgabepreis							EUR	116,89	
Rücknahmepreis							EUR	116,89	
Anzahl Anteile							STK	4.741	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6169000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9263000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8782000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1541000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

### 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>					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	1.200	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	14.000	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	0	400	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	7.000	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.200	1.200	
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	0	45.000	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	5.000	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	0	3.500	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	28.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	17.000	17.000	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	0	4.500	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	500	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	150	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	5.000	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	6.000	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	1.000	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	10.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	13.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	18.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	2.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.000	1.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	10.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	25.000	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	0	1.700	

**Jahresbericht  
R + P UNIVERSAL-FONDS**

**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>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810	EUR	0	3.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	2.000	2.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	10.000	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	20.000	20.000	
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	ANT	300	300	
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	ANT	18.000	18.000	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BFMXXD54	ANT	9.500	22.000	
Xtr.(IE)-MSCI USA Energy Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNS19	ANT	0	10.000	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	3.000	3.000	

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 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

## R + P UNIVERSAL-FONDS I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	10.235,03	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	585.470,35	1,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	360,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.134,87	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	31.316,39	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	100.142,91	0,31
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-1.535,25	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-217.658,18	-0,68
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>509.466,12</b>	<b>1,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-13,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-726.087,27	-2,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-87.528,35	
- Beratungsvergütung	EUR	-638.558,92	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-25.329,76	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.983,67	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	23.346,27	0,07
- Depotgebühren	EUR	-5.396,96	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	29.427,35	
- Sonstige Kosten	EUR	-684,12	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-736.068,32</b>	<b>-2,29</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-226.602,20</b>	<b>-0,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	15.983.195,10	49,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.767.513,39	-5,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>14.215.681,71</b>	<b>44,28</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.989.079,50</b>	<b>43,57</b>

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-12.522.994,56	-39,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	519.969,64	1,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.003.024,92</b>	<b>-37,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.986.054,58</b>	<b>6,19</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>56.317.652,58</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.194.743,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	918.303,59		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.113.047,11		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	405.198,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.986.054,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-12.522.994,56		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	519.969,64		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>53.514.162,50</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 Geschäftsjahres	EUR		13.989.079,50	43,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>		<b>13.989.079,50</b>	<b>43,57</b>

# Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS I

## 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	356.513	EUR	52.556.201,55	EUR	147,42
2022/2023	Stück	359.219	EUR	51.956.789,84	EUR	144,64
2023/2024	Stück	353.293	EUR	56.317.652,58	EUR	159,41
2024/2025	Stück	321.077	EUR	53.514.162,50	EUR	166,67

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS II

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		105,57	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		6.036,64	1,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		3,72	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		11,73	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		322,52	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.034,77	0,22
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-15,83	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.243,12	-0,47
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>5.255,99</b>	<b>1,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-4.424,51	-0,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-952,06		
- Beratungsvergütung	EUR	-3.472,45		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-275,19	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-82,27	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		355,94	0,08
- Depotgebühren	EUR	-59,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	422,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-7,43		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-4.426,14</b>	<b>-0,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>829,85</b>	<b>0,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		164.962,67	34,79
2. Realisierte Verluste	EUR		-18.241,07	-3,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>146.721,60</b>	<b>30,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>147.551,45</b>	<b>31,12</b>

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS II

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-228.318,47	-48,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	96.922,62	20,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-131.395,85</b>	<b>-27,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>16.155,60</b>	<b>3,40</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>619.612,65</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-93.659,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-93.659,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	12.055,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	16.155,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-228.318,47		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	96.922,62		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>554.163,89</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 Geschäftsjahres	EUR		147.551,45	31,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>		<b>147.551,45</b>	<b>31,12</b>

**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	3.280	EUR	334.194,31	EUR	101,89
2022/2023	Stück	7.558	EUR	757.551,29	EUR	100,23
2023/2024	Stück	5.576	EUR	619.612,65	EUR	111,12
2024/2025	Stück	4.741	EUR	554.163,89	EUR	116,89

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	10.340,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	591.506,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	363,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.146,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	31.638,90
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	101.177,68
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.551,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-219.901,30
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>514.722,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-730.511,78
- Verwaltungsvergütung	EUR	-88.480,41	
- Beratungsvergütung	EUR	-642.031,37	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-25.604,95
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.065,94
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	23.702,21
- Depotgebühren	EUR	-5.456,31	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	29.850,07	
- Sonstige Kosten	EUR	-691,55	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-740.494,47</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>-225.772,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	16.148.157,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.785.754,46
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>14.362.403,31</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>14.136.630,95</b>

## Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-12.751.313,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	616.892,26
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.134.420,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.002.210,18</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>56.937.265,23</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.288.403,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	918.303,59		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.206.706,61		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	417.254,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.002.210,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-12.751.313,03		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	616.892,26		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>54.068.326,39</b>

**Jahresbericht  
R + P UNIVERSAL-FONDS**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>R + P UNIVERSAL-FONDS I</b>	keine	5,00	0,163	Thesaurierer	EUR
<b>R + P UNIVERSAL-FONDS II</b>	1.000.000	0,00	0,163	Thesaurierer	EUR

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

**Jahresbericht  
R + P UNIVERSAL-FONDS**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,58</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 14.08.2006 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,55 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,05 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,36 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,99**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)	60,00 %
S&P 500 Total Return (USD) (ID: XFI000000408   BB: SPTR) in EUR	40,00 %

# Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### R + P UNIVERSAL-FONDS I

Anteilwert	EUR	166,67
Ausgabepreis	EUR	175,00
Rücknahmepreis	EUR	166,67
Anzahl Anteile	STK	321.077

#### R + P UNIVERSAL-FONDS II

Anteilwert	EUR	116,89
Ausgabepreis	EUR	116,89
Rücknahmepreis	EUR	116,89
Anzahl Anteile	STK	4.741

### 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 R + P UNIVERSAL-FONDS

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### R + P UNIVERSAL-FONDS I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**1,52 %**

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**

##### R + P UNIVERSAL-FONDS II

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**0,92 %**

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

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	0,020
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70	0,050
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shs Acc EUR-Hgd oN	IE00BYVTMS52	0,350
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	0,460
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	0,090
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969	0,200
iShsV-S&P 500 Ind.Sector.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B4LN9N13	0,000
UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	0,330
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM3P5	0,080
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.	LU1875395870	0,110

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	0,470
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	0,300
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	0,300
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BFMXXD54	0,070
Xtr.(IE)-MSCI USA Energy Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNS19	1,100
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	0,100

**Jahresbericht  
R + P UNIVERSAL-FONDS**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**R + P UNIVERSAL-FONDS I**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**R + P UNIVERSAL-FONDS II**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

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

Transaktionskosten	EUR	75.896,30
--------------------	-----	-----------

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.

**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>88,0</b>
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
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
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.

#### **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 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens R + P UNIVERSAL-FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 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

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### *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 R + P UNIVERSAL-FONDS**

- 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 10. Februar 2026

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
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 Gesamttrendite-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

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Januar 2001
Anteilklasse II	21. Oktober 2022

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse II	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 5,00 %
Anteilklasse II	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse II	EUR 1.000.000

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,163 % p.a.
Anteilklasse II	derzeit 0,163 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse II	derzeit 0,04 % p.a.

#### Beratungsgesellschaftsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse II	derzeit 0,60 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse II	EUR

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse II	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	531696 / DE0005316962
Anteilklasse II	A3DQ2P / DE000A3DQ2P3

# Jahresbericht

## R + P UNIVERSAL-FONDS

### 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
David Blumer, Schaan  
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 Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

##### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0  
Telefax: 069 / 21 79-65 11  
[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 3.839.000.000 (Stand: 31.12.2024)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH

##### Postanschrift:

Huysenallee 82-88  
45128 Essen

Telefon +49 (0) 201 84 959 - 0  
Telefax +49 (0) 201 84 959 - 20  
[www.ringelsteinpartner.de](http://www.ringelsteinpartner.de)