KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

FIDUKA

Halbjahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**53.457.301,94**	**100,40**
1. Aktien	42.236.336,37	79,32
Bundesrep. Deutschland	6.307.770,00	11,85
Frankreich	4.396.074,00	8,26
Großbritannien	1.419.148,94	2,67
Irland	1.184.486,62	2,22
Israel	527.543,75	0,99
Niederlande	3.005.052,00	5,64
Schweden	1.362.779,74	2,56
Spanien	3.244.560,12	6,09
USA	20.788.921,20	39,04
2. Anleihen	3.521.865,00	6,61
< 1 Jahr	3.521.865,00	6,61
3. Investmentanteile	1.653.126,25	3,10
EUR	1.072.680,00	2,01
USD	580.446,25	1,09
4. Bankguthaben	5.939.899,10	11,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände	106.075,22	0,20
II. Verbindlichkeiten	**-211.770,00**	**-0,40**
III. Fondsvermögen	**53.245.531,94**	**100,00**

Halbjahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**47.411.327,62**	**89,04**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**45.758.201,37**	**85,94**
Aktien							**EUR**		**42.236.336,37**	**79,32**
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	48.200	6.900	0	EUR	34,560	1.665.792,00	3,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.500	0	0	EUR	352,100	1.584.450,00	2,98
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	22.500	5.200	0	EUR	70,500	1.586.250,00	2,98
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.210	640	0	EUR	606,000	1.339.260,00	2,52
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	15.100	5.400	0	EUR	68,900	1.040.390,00	1,95
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	5.400	0	0	EUR	138,050	745.470,00	1,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.900	0	0	EUR	272,100	1.877.490,00	3,53
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	110.998	1.881	0	EUR	14,940	1.658.310,12	3,11
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.000	4.000	0	EUR	342,850	1.371.400,00	2,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.100	0	0	EUR	582,400	1.805.440,00	3,39
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	8.800	0	0	EUR	92,480	813.824,00	1,53
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	12.600	1.300	0	EUR	116,300	1.465.380,00	2,75
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	46.000	0	0	GBP	25,810	1.419.148,94	2,67
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	49.300	0	0	SEK	299,900	1.362.779,74	2,56
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	4.100	0	1.100	USD	312,040	1.184.486,62	2,22
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.400	800	0	USD	383,530	1.207.297,47	2,27
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	7.200	0	4.600	USD	80,500	536.616,98	1,01
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	2.500	0	5.500	USD	227,920	527.543,75	0,99
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	21.700	4.700	0	USD	72,480	1.456.176,28	2,73
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	10.800	0	13.700	USD	96,260	962.510,88	1,81
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	1.600	0	0	USD	571,290	846.277,20	1,59
Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	US49714P1084		STK	4.100	0	0	USD	486,710	1.847.524,30	3,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.900	700	0	USD	375,390	1.355.449,50	2,55
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	1.180	0	300	USD	1.432,580	1.565.081,38	2,94
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	3.300	9.000	10.200	USD	170,640	521.351,73	0,98
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	7.300	0	3.400	USD	187,340	1.266.162,39	2,38
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	7.100	1.700	0	USD	283,010	1.860.356,45	3,49
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	7.300	500	0	USD	223,850	1.512.920,10	2,84
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	21.700	0	8.800	USD	54,030	1.085.502,27	2,04
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	2.930	2.930	0	USD	589,580	1.599.360,61	3,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	9.100	2.900	1.400	USD	127,790	1.076.649,38	2,02
Tenable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US88025T1025		STK	16.200	0	12.600	USD	34,980	524.651,42	0,99
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	5.400	27.500	27.600	USD	55,100	275.474,49	0,52
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	3.800	0	0	USD	366,540	1.289.558,37	2,42
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**3.521.865,00**	**6,61**
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	1.500	1.500	0	%	99,577	1.493.655,00	2,81
6,0000 % Frankreich EO-OAT 1994(25)	FR0000571150		EUR	1.000	1.000	0	%	102,083	1.020.830,00	1,92
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5		EUR	1.000	1.000	0	%	100,738	1.007.380,00	1,89
Investmentanteile							**EUR**		**1.653.126,25**	**3,10**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**1.653.126,25**	**3,10**
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842		ANT	10.500	0	0	EUR	102,160	1.072.680,00	2,01
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	18.000	0	0	USD	34,830	580.446,25	1,09
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**47.411.327,62**	**89,04**

Halbjahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**5.939.899,10**	**11,16**
Bankguthaben							**EUR**		**5.939.899,10**	**11,16**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.902.754,13			%	100,000	3.902.754,13	7,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	40.120,28			%	100,000	37.144,97	0,07
Vorzeitig kündbares Termingeld										
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00			%	100,000	2.000.000,00	3,76
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**106.075,22**	**0,20**
Zinsansprüche			EUR	75.188,61					75.188,61	0,14
Dividendenansprüche			EUR	2.755,99					2.755,99	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	28.130,62					28.130,62	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-211.770,00**	**-0,40**
Verwaltungsvergütung			EUR	-57.517,68					-57.517,68	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.921,15					-4.921,15	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-138.881,17					-138.881,17	-0,26
Prüfungskosten			EUR	-9.150,00					-9.150,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.300,00					-1.300,00	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**53.245.531,94**	**100,00** **1)**

Halbjahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	241,47	
Ausgabepreis							EUR	246,30	
Rücknahmepreis							EUR	241,47	
Anzahl Anteile							STK	124.641	
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1									
Anteilwert							EUR	1.104,17	
Ausgabepreis							EUR	1.104,17	
Rücknahmepreis							EUR	1.104,17	
Anzahl Anteile							STK	4.748	
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2									
Anteilwert							EUR	11.075,70	
Ausgabepreis							EUR	11.075,70	
Rücknahmepreis							EUR	11.075,70	
Anzahl Anteile							STK	1.611	
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT									
Anteilwert							EUR	102,27	
Ausgabepreis							EUR	107,38	
Rücknahmepreis							EUR	102,27	
Anzahl Anteile							STK	614	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	7.600	
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	

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.

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.

Halbjahresbericht
FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**89,04**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	241,47
Ausgabepreis	EUR	246,30
Rücknahmepreis	EUR	241,47
Anzahl Anteile	STK	124.641

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I1

Anteilwert	EUR	1.104,17
Ausgabepreis	EUR	1.104,17
Rücknahmepreis	EUR	1.104,17
Anzahl Anteile	STK	4.748

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse I2

Anteilwert	EUR	11.075,70
Ausgabepreis	EUR	11.075,70
Rücknahmepreis	EUR	11.075,70
Anzahl Anteile	STK	1.611

FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I - Anteilklasse RT

Anteilwert	EUR	102,27
Ausgabepreis	EUR	107,38
Rücknahmepreis	EUR	102,27
Anzahl Anteile	STK	614

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anteilklassen im Überblick

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse R	848373 / DE0008483736
Anteilklasse I1	A3E17Z / DE000A3E17Z7
Anteilklasse I2	A3E18A / DE000A3E18A8
Anteilklasse RT	A407LL / DE000A407LL1

Halbjahresbericht
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: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

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

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb
FIDUKA Depotverwaltung GmbH

Postanschrift:
Kaufingerstraße 12
80331 München

Telefon (089) 29 19 07-0
Telefax (089) 29 18 05
www.fiduka.com