

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



NILUS-UNIVERSAL-FONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2025

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände (u.a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie Aktien an Investmentaktiengesellschaften, Derivate) nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2025		31.10.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	16.072.067,00	43,49	9.956.753,50	43,50
Aktien	18.705.064,04	50,61	12.002.164,76	52,44
Futures	-6.120,00	-0,02	0,00	0,00
Bankguthaben	2.196.737,59	5,94	876.955,21	3,83
Zins- und Dividendenansprüche	208.522,06	0,56	116.673,23	0,51
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-216.911,50	-0,59	-64.696,18	-0,28
Fondsvermögen	36.959.359,19	100,00	22.887.850,52	100,00

Die Aktienquote sank in der Berichtsperiode von knapp 53% auf etwas mehr als 50% zu Gunsten einer erhöhten Liquidität.

Im Rahmen der Länderbetrachtung fanden die größten Veränderungen auf der Aktienseite in Dänemark (von 2% auf 0%), Italien (von 2% auf 0%) und Spanien von 5% auf 2%. Aufgebaut wurden im Gegenzug Aktien aus UK (von 2% auf 6%) und den Niederlanden (von 1% auf 4%).

Bei den Branchen gab es die folgenden größeren Veränderungen: Banken von 5% auf 8%, Health Care von 10% auf 12%, Financial Services von 5% auf 1% und Automobile von 4% auf 1%.

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

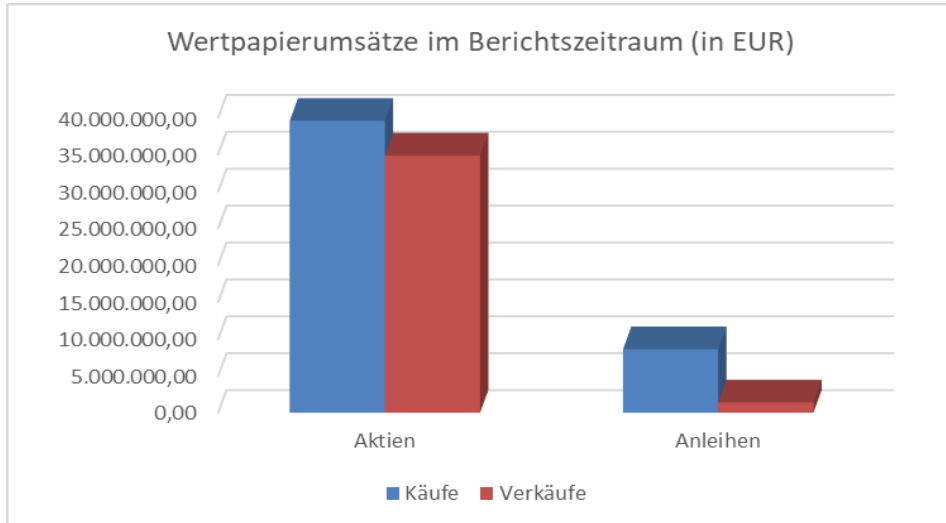
Rentenseitig waren im Berichtszeitraum fast ausnahmslos Spreadeinengungen zu verzeichnen (Ausnahme französische Staatspapiere). Die Duration wurde im Berichtszeitraum leicht reduziert und liegt zum Ende des Berichtszeitraumes bei etwas mehr als 6,5 Jahren.

Im Laufzeitenbereich unter einem Jahr wurden Bestände abgebaut (von 15% Portfolioanteil auf 2% Anteil). Im Gegenzug kam es zum Aufbau im Bereich 7-10 Jahre (von 16% auf 36%). Der lange Laufzeitenbereich wurden reduziert (10-20 Jahre von 29% auf 19% und über 20 Jahre von 9% auf 3%).

Finanzanleihen wurden im Berichtszeitraum reduziert (von 10% auf 5%). Unternehmensanleihen wurden im Gegenzug aufgebaut (von 14% auf 22%).

Bei der Länderallokation im Rentenbereich sind die folgenden größeren Veränderungen berichtenswert: Frankreich (von 18% auf 24%), Deutschland (von 11% auf 20%), Luxemburg (von 6% auf 2%), Österreich (von 4% auf 8%) und Niederlande (von 3% auf 6%).

Bei der Ratingverteilung wurden AAA-Titel aufgestockt (von 19% auf 30%), der AA- Bereich sank von 37% auf 11%, der A-Bereich veränderte sich von 8% auf 38% und der BBB-Bereich von 35% auf 22%.



Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)		
Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	39.566.435,65	34.846.758,70
Anleihen	8.617.774,18	1.400.185,88

Jahresbericht

NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

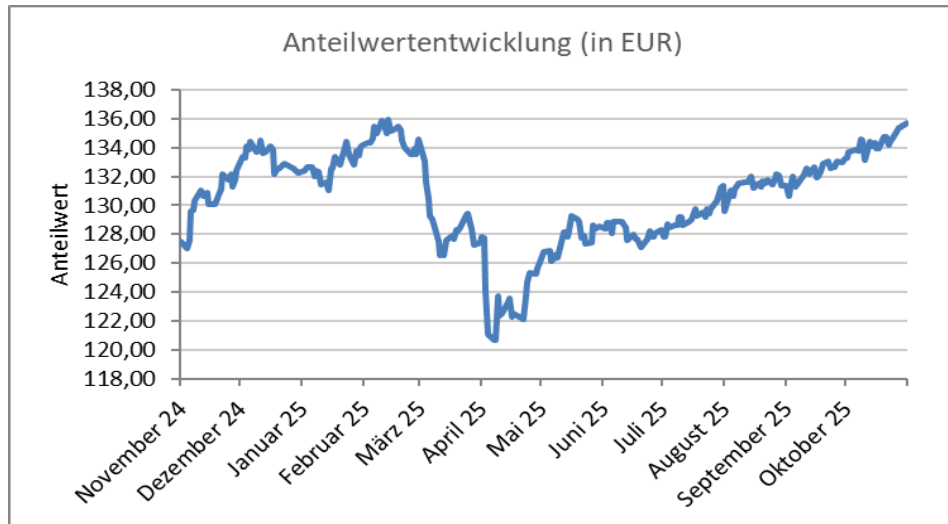
Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +6,71%¹.



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
NILUS-UNIVERSAL-FONDS**

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	37.176.270,69	100,59
1. Aktien	18.705.064,04	50,61
Belgien	117.925,00	0,32
Bundesrep. Deutschland	806.345,50	2,18
Finnland	96.890,10	0,26
Frankreich	564.057,20	1,53
Großbritannien	1.118.979,01	3,03
Irland	269.954,51	0,73
Niederlande	942.931,12	2,55
Schweiz	732.553,98	1,98
Spanien	285.068,56	0,77
USA	13.770.359,06	37,26
2. Anleihen	16.072.067,00	43,49
< 1 Jahr	396.156,00	1,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.487.632,00	4,03
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.561.724,00	4,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.773.005,00	23,74
>= 10 Jahre	3.853.550,00	10,43
3. Derivate	-6.120,00	-0,02
4. Bankguthaben	2.190.617,59	5,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	214.642,06	0,58
II. Verbindlichkeiten	-216.911,50	-0,59
III. Fondsvermögen	36.959.359,19	100,00

Jahresbericht NILUS-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
Bestandspositionen							EUR	34.777.131,04	94,10
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	34.378.353,04	93,02
Aktien							EUR	18.705.064,04	50,61
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.280	2.280	0	CHF	59,660	146.847,46	0,40
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	530	530	0	CHF	158,700	90.803,20	0,25
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.890	1.890	0	CHF	71,340	145.560,40	0,39
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.215	1.865	650	CHF	99,270	130.209,49	0,35
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	565	565	0	CHF	146,600	89.419,19	0,24
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	3.910	3.910	0	CHF	30,730	129.714,24	0,35
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	2.480	7.635	5.155	EUR	35,510	88.064,80	0,24
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	1.130	2.260	1.130	EUR	213,400	241.142,00	0,65
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	495	495	0	EUR	348,200	172.359,00	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	160	370	370	EUR	918,100	146.896,00	0,40
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	16.560	33.625	44.155	EUR	8,826	146.158,56	0,40
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	645	645	0	EUR	147,600	95.202,00	0,26
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.540	2.540	0	EUR	76,680	194.767,20	0,53
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	12.035	24.375	12.340	EUR	16,140	194.244,90	0,53
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	555	1.900	1.345	EUR	317,300	176.101,50	0,48
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	2.900	7.650	9.810	EUR	47,900	138.910,00	0,38
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	48.490	48.490	0	EUR	4,018	194.832,82	0,53
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.485	2.485	0	EUR	56,210	139.681,85	0,38
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	6.540	40.700	34.160	EUR	14,815	96.890,10	0,26
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	2.950	8.040	5.090	EUR	59,930	176.793,50	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	215	515	1.120	EUR	224,450	48.256,75	0,13
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	785	1.090	1.315	EUR	246,100	193.188,50	0,52
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	630	2.355	2.405	EUR	245,550	154.696,50	0,42
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	905	905	0	EUR	107,300	97.106,50	0,26
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	530	755	225	EUR	222,500	117.925,00	0,32
Anglo American PLC Registered Shs DL-,62385531135	GB00BTK05J60	STK	2.810	2.810	0	GBP	28,750	91.992,14	0,25
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	940	3.765	2.825	GBP	124,700	133.475,29	0,36
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	3.720	3.720	0	GBP	35,460	150.206,33	0,41
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	12.380	33.605	21.225	GBP	10,634	149.907,67	0,41
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	1.325	1.325	0	GBP	143,000	215.753,81	0,58

Jahresbericht NILUS-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
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	10.040	14.370	4.330	GBP	11,670	133.416,99	0,36
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	2.960	2.960	0	GBP	28,475	95.975,86	0,26
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	28.340	28.340	0	GBP	4,594	148.250,92	0,40
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.010	2.180	2.710	USD	281,190	489.725,24	1,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.585	4.250	2.455	USD	244,220	758.624,64	2,05
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	1.295	3.185	1.890	USD	234,130	262.714,11	0,71
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.750	4.895	4.295	USD	270,370	878.509,23	2,38
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.320	1.950	2.520	USD	369,630	422.763,71	1,14
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.660	9.555	4.895	USD	73,110	295.201,98	0,80
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	585	860	495	USD	862,860	437.373,80	1,18
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	5.770	7.140	3.690	USD	114,360	571.750,45	1,55
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	1.060	1.060	0	USD	585,140	537.430,38	1,45
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	4.075	4.075	0	USD	119,790	422.965,30	1,14
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	1.710	3.860	2.150	USD	307,410	455.481,41	1,23
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	3.565	3.720	1.815	USD	188,870	583.416,99	1,58
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.070	2.375	1.495	USD	311,120	558.026,51	1,51
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	435	1.070	635	USD	1.208,740	455.594,75	1,23
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	850	1.200	890	USD	551,990	406.543,19	1,10
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	1.580	3.160	2.250	USD	298,430	408.560,26	1,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	3.435	3.435	0	USD	90,700	269.954,51	0,73
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	670	520	520	USD	648,350	376.392,43	1,02
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.255	1.655	1.010	USD	517,810	1.011.750,76	2,74
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	535	335	60	USD	1.118,860	518.663,98	1,40
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.745	3.745	0	USD	80,970	262.743,83	0,71
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	7.135	9.995	8.220	USD	202,490	1.251.855,26	3,39
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.085	1.085	1.920	USD	262,610	246.886,62	0,67
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.615	6.300	5.445	USD	220,240	308.194,78	0,83
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	3.470	4.960	1.490	USD	94,040	282.747,42	0,77
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	4.575	5.480	905	USD	140,140	555.532,88	1,50
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	6.615	12.365	5.750	USD	96,500	553.112,82	1,50
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	6.075	6.075	0	USD	86,970	457.796,33	1,24
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		15.673.289,00	42,41
0,3750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2421195848	EUR	200	0	0	%	96,674	193.348,00	0,52
3,3750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008	EUR	400	0	0	%	102,525	410.100,00	1,11

Jahresbericht NILUS-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
0,0500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2351089508		EUR	200	0	0	91,510	183.020,00	0,50
0,0100 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	XS2353483733		EUR	200	0	0	93,972	187.944,00	0,51
2,7500 % Bayerische Landesbank OPF-MTN v.25(32)	DE000BYL0CV6		EUR	500	500	0	100,407	502.035,00	1,36
1,4500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84	BE0000344532		EUR	850	0	0	81,708	694.518,00	1,88
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	250	0	0	45,928	114.820,00	0,31
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	1.000	400	0	78,059	780.590,00	2,11
0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR0014001GV5		EUR	200	0	0	86,159	172.318,00	0,47
3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(33)	FR001400Z2F9		EUR	200	200	0	99,762	199.524,00	0,54
4,1250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(36)	ES0414950644		EUR	500	0	0	107,756	538.780,00	1,46
2,8750 % Continental AG MTN v.2025(2029/2029)	XS3173656243		EUR	100	100	0	100,259	100.259,00	0,27
2,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(30)	FR0014010A24		EUR	400	400	0	99,669	398.676,00	1,08
2,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)	FR00140103L0		EUR	400	400	0	100,045	400.180,00	1,08
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5		EUR	300	0	0	97,881	293.643,00	0,79
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	XS3084418907		EUR	200	200	0	101,171	202.342,00	0,55
3,0000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2031/2032)	XS2987630873		EUR	200	200	0	101,137	202.274,00	0,55
3,2500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	XS3198651872		EUR	200	200	0	100,500	201.000,00	0,54
3,5000 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(33/33)	XS2978594989		EUR	200	200	0	102,040	204.080,00	0,55
4,0000 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(39/40)	XS2978482169		EUR	300	300	0	101,719	305.157,00	0,83
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	XS2942479044		EUR	200	200	0	101,776	203.552,00	0,55
4,1650 % Eurogrid GmbH MTN v.2025(2025/2040)	XS3201905091		EUR	100	100	0	101,550	101.550,00	0,27
2,7500 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2024(34)	EU000A3LS460		EUR	400	0	0	99,950	399.800,00	1,08
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	400	100	0	89,968	359.872,00	0,97
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(36)	FR0013154044		EUR	1.000	0	0	80,511	805.110,00	2,18
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7		EUR	1.000	500	0	99,492	994.920,00	2,69
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1781401085		EUR	200	0	0	98,452	196.904,00	0,53
3,5050 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	XS3195042224		EUR	200	200	0	101,373	202.746,00	0,55
3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2023(28)	AT0000A33N23		EUR	200	0	0	102,105	204.210,00	0,55
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR	700	0	0	62,364	436.548,00	1,18
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590		EUR	500	200	0	106,475	532.375,00	1,44
2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)	FR001400TR51		EUR	300	300	0	100,395	301.185,00	0,81
3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/32)	FR001400ZEB6		EUR	200	200	0	100,923	201.846,00	0,55
3,1250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(31)	DE000A4EB2Y0		EUR	200	200	0	100,978	201.956,00	0,55
2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28)	XS3002552993		EUR	200	200	0	99,852	199.704,00	0,54
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	700	700	0	101,250	708.750,00	1,92
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5		EUR	300	300	0	100,577	301.731,00	0,82
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	200	0	0	99,260	198.520,00	0,54

Jahresbericht NILUS-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
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR	600	0	0 %	88,327	529.962,00	1,43
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52		EUR	1.000	500	0 %	102,031	1.020.310,00	2,76
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	400	200	0 %	101,979	407.916,00	1,10
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156		EUR	100	0	0 %	95,422	95.422,00	0,26
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355		EUR	200	0	0 %	88,959	177.918,00	0,48
2,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2192 v.25(29)	DE000HV2A003		EUR	200	200	0 %	99,717	199.434,00	0,54
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665		EUR	200	0	0 %	104,402	208.804,00	0,56
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2342706996		EUR	200	0	0 %	98,818	197.636,00	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	398.778,00	1,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	398.778,00	1,08
2,7500 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A460N20		EUR	200	200	0 %	99,864	199.728,00	0,54
2,9000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2025(25/33)	XS3222558705		EUR	100	100	0 %	99,537	99.537,00	0,27
3,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(32/32)	FR0014013UK4		EUR	100	100	0 %	99,513	99.513,00	0,27
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	34.777.131,04	94,10
Derivate							EUR	-6.120,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-6.120,00	-0,02
Zinsterminkontrakte							EUR	-6.120,00	-0,02
FUTURE LONG TERM EURO OAT 08.12.25 EUREX		185	EUR	-300.000				-6.120,00	-0,02

Jahresbericht NILUS-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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.190.617,59	5,93
Bankguthaben							EUR	2.190.617,59	5,93
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.152.848,17			% 100,000	2.152.848,17	5,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	154.540,51			% 100,000	14.106,98	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	3.983,65			% 100,000	4.300,60	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	22.345,50			% 100,000	19.361,84	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	214.642,06	0,58
Zinsansprüche			EUR	182.505,94				182.505,94	0,49
Dividendenansprüche			EUR	9.545,49				9.545,49	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	16.470,63				16.470,63	0,04
Variation Margin			EUR	6.120,00				6.120,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-216.911,50	-0,59
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.409,93				-28.409,93	-0,08
Performance Fee			EUR	-130.353,73				-130.353,73	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.375,50				-5.375,50	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-45.172,34				-45.172,34	-0,12
Fondsvermögen							EUR	36.959.359,19	100,00 1)

**Jahresbericht
NILUS-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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	135,74	
Ausgabepreis							EUR	143,88	
Anteile im Umlauf							STK	272.279	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht NILUS-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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	3.705	3.705	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.095	3.515	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.820	2.740	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	260	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.900	1.900	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.400	1.400	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	7.500	7.500	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.380	1.380	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	3.245	3.245	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	12.440	32.240	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	9.125	9.125	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	570	1.290	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	1.845	1.845	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	120	120	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	0	690	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	11.815	11.815	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	1.395	1.395	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	445	745	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	570	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	180	230	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	430	1.100	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	0	4.600	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	910	910	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	270	270	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	285	585	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	10.410	12.070	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.405	3.225	
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	355	685	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.350	4.610	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	2.280	5.470	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	2.290	

Jahresbericht NILUS-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
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	3.330	3.330	
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	6.980	11.690	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	2.360	2.360	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	4.115	4.905	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	2.000	2.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	4.010	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	705	705	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	3.745	4.665	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	675	675	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.210	2.200	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.430	3.430	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	115	215	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	410	750	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	7.315	7.315	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	10.080	10.080	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	990	990	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.445	1.445	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.730	2.200	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.375	5.755	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	950	1.700	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	245	245	

Verzinsliche Wertpapiere

2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	1.100	1.100	
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	XS1781811143	EUR	0	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	EUR	0	200	
--	--------------	-----	---	-----	--

**Jahresbericht
NILUS-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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	530	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2435603571	EUR	0	100	
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	EUR	0	200	
0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2025)	XS2102916793	EUR	0	200	
1,5000 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-T. Nts 2018(25/26)	XS1788834700	EUR	0	200	
0,5000 % Ribk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Medium-Term Notes 2018(25)	AT000B066675	EUR	0	200	
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1731734585	EUR	0	200	

**Jahresbericht
NILUS-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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BUND)

EUR

6.446,50

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 NILUS-UNIVERSAL-FONDS

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

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	24.349,72	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	293.273,33	1,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	48.424,10	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	286.337,59	1,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	30.261,96	0,11
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	-3.652,45	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-56.409,85	-0,21
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	622.584,41	2,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-104,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-335.617,63	-1,24
- Verwaltungsvergütung	EUR	-52.341,54	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-283.276,09	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-28.389,57	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.909,05	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-48.870,84	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-7.135,32	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-41.382,91	
- Sonstige Kosten	EUR	-352,61	
Summe der Aufwendungen	EUR	-417.891,93	-1,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	204.692,49	0,75
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.964.324,29	10,89
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.798.853,09	-6,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.165.471,20	4,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.370.163,68	5,03

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.252.052,45	4,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-71.532,73	-0,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.180.519,72	4,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.550.683,40	9,37

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	22.887.850,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	11.756.985,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.756.985,40		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-236.160,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.550.683,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.252.052,45		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-71.532,73		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	36.959.359,19

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		1.370.163,68	5,03
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		1.370.163,68	5,03

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

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	316.759	EUR	35.100.016,20	EUR	110,81
2022/2023	Stück	330.259	EUR	36.770.067,38	EUR	111,34
2023/2024	Stück	179.924	EUR	22.887.850,52	EUR	127,21
2024/2025	Stück	272.279	EUR	36.959.359,19	EUR	135,74

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	367.710,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 21.12.2007 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	0,95 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,05 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,65 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR) (ID: XF1000000508 BB: LBEATREU)	50,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202 BB: MSDEWIN)	50,00 %

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	135,74
Ausgabepreis	EUR	143,88
Anteile im Umlauf	STK	272.279

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt **0,80 %**

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes **0,43 %**

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen **EUR 0,00**

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

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

Transaktionskosten

EUR 102.822,90

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

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.

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände

0 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement gegeben.

Angaben zum Risikoprofil und zu den eingesetzten Risikomanagementsystemen nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Gegenstand des Risikomanagementsystems der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind Risiken, die bei der Verwaltung von Investmentvermögen auftreten. Hierzu zählen insbesondere Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken. Die Konzentration wesentlicher Risiken wird unter Anwendung von Limitsystemen begrenzt. Auf Investmentvermögensebene werden monatlich geeignete Stresstests durchgeführt. Hiermit werden mögliche außergewöhnlich große Wertverluste im Investmentvermögen ermittelt. Die identifizierten Risiken und deren Einschätzung werden periodisch an die relevanten Entscheidungsträger kommuniziert. Zur IT-technischen Unterstützung kommen im Risikomanagementprozess die Systeme XENTIS und RiskMetrics zum Einsatz. Das Risikoprofil des Investmentvermögens stellt sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar. Bei der Berechnung des Risikoprofils des Investmentvermögens findet keine Durchschau durch Zielinvestmentvermögen statt.

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):

0,96

potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktienpreises um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):

187.050,64 EUR

potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):

10.769,97 EUR

potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):

4.185,90 EUR

Währungsrisiken:

Aufteilung des Investmentvermögens nach Währungsexposure in Basiswährung des Investmentvermögens:

CHF

743.222,84

DKK

668,92

EUR

21.012.229,49

GBP

1.120.528,00

NOK

3.992,33

SEK

14.124,85

USD

14.064.592,76

Kontrahentenrisiko:

Zum Berichtsstichtag bestand kein Kontrahentenrisiko durch OTC-Derivate.

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Liquiditätsrisiken:

Anteil des Portfolios, der voraussichtlich innerhalb folgender Zeitspannen liquidiert werden kann (Angaben in % des NAV des AIF zum Berichtsstichtag):

1 Tag oder weniger	5,36
2-7 Tage	93,18
8-30 Tage	1,38
31-90 Tage	0,05
91-180 Tage	0,01
181-365 Tage	0,02
mehr als 365 Tage	0,00

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Es gab keine Änderungen des max. Umfangs des Leverage nach Bruttomethode und nach Commitmentmethode.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	2,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,97
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	2,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,97

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 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens NILUS-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 NILUS-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.

Jahresbericht NILUS-UNIVERSAL-FONDS

- 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.

- 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 16. Februar 2026

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 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 NILUS-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

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

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. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Schwannstraße 10
40476 Düsseldorf

Telefon (0211) 95 742 - 500
Telefax (02 11) 95 742 - 570
www.lampe-am.de

WKN / ISIN: A0M8WV / DE000A0M8WV3