

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



## **BKP Classic Fonds**

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

## **Tätigkeitsbericht**

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

### **Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Der nach den Grundsätzen einer klassischen Vermögensverwaltung gemanagte Fonds verfolgt einen aktiven und flexiblen Investmentstil. Das Anlageuniversum umfasst dabei Direktinvestments in Aktien und Renten. Zur weiteren Diversifikation können internationale aktiv und passiv (ETFs) gemanagte Investmentfonds unterschiedlicher Assetklassen eingesetzt werden, wobei der Schwerpunkt bei der Allokation im Aktienbereich liegt. Die Anlageentscheidungen basieren neben makroökonomischen Einflussfaktoren überwiegend auf fundamentalen Analysen der einzelnen Unternehmen. Bei dieser systematischen Vorgehensweise wird unter anderem auf Kurs-Gewinn-, Kurs-Buch- und Kurs-Cashflow-Verhältnis, sowie auf attraktive Dividendenrenditen geachtet. Darüber hinaus kann auf die Werkzeuge der Sentiment- und technischen Analyse zurückgegriffen werden, wobei in allen Anlageentscheidungen eine kontinuierliche Wertentwicklung und die Erreichung absoluter Renditen im Vordergrund steht.

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

#### **Fondsstruktur**

	30.09.2025		30.09.2024	
	<b>Kurswert</b>	<b>% Anteil Fondsvermögen</b>	<b>Kurswert</b>	<b>% Anteil Fondsvermögen</b>
Anleihen	8.824.175,22	9,44	8.192.491,93	9,36
Aktien	56.982.434,42	60,93	50.966.151,91	58,21
Investmentanteile	4.553.069,30	4,87	4.145.597,63	4,74
Zertifikate	3.799.365,90	4,06	2.754.391,07	3,15
Festgelder/Termingelder/Kredite	7.500.000,00	8,02	7.500.000,00	8,57
Bankguthaben	11.675.656,30	12,48	13.736.011,95	15,69
Zins- und Dividendenansprüche	597.560,26	0,64	624.376,05	0,71
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-406.880,85</b>	<b>-0,44</b>	<b>-368.793,10</b>	<b>-0,42</b>
Fondsvermögen	93.525.380,55	100,00	87.550.227,44	100,00

Der Fokus auf Aktien wurde im abgelaufenen Jahr beibehalten. Das Aktienexposure wurde im Zeitverlauf in einer Bandbreite zwischen 55% und 70% gesteuert. Der Hauptfokus lag auf Dividenden- und substanzstarken Gesellschaften. Mid- und Smallcaps dienten der Beimischung und hatten i.d.R. Einzelgewichtungen zwischen 0,5% und 1,5%, wurden im Gesamtengagement jedoch nicht übermäßig gewichtet.

## **Jahresbericht BKP Classic Fonds**

Die regionale Allokation innerhalb des Aktiensektors wurde international weiter im Schwerpunkt auf die USA und Deutschland ausgerichtet, wobei die Gewichtung in Deutschland sukzessive erhöht wurde und mittlerweile die größte Region darstellt. Ein weiterer Fokus liegt nach wie vor auf der Schweiz. Der Bereich EmergingMarkets/Asien wurde schwerpunktmäßig wie gewohnt über 2 Fonds abgedeckt. In der Allokation fand grundsätzlich eine Mischung zwischen defensiven und zyklischen Branchen statt, wobei im Jahresverlauf der Sektor Industrials und Health Care in der Quote zunahmen und Consumersegmente sowie Communication Services reduziert wurden. Die anderen Sektoren variierten kaum in ihrer Gewichtung.

Der positive Marktentwicklung aus dem Vorjahr setzte sich erneut fort. Im Verlauf ergaben rückläufige Inflationsdaten Zinssenkungsspielraum, was den Markt unterstützte und einer rezessiven Tendenz entgegenwirkt. Belastend waren nach wie vor geopolitische Konflikte, deren Ausweitungen sowie mögliche Folgen für die globale Weltwirtschaft. Dies führte in der Allokation des Fonds zum GJ-Ende hin vermehrt zur Vorsicht, was über eine sukzessive Reduzierung der Aktienquote zugunsten der verzinsten Kasseposition umgesetzt wurde.

Währungen wurden über sämtliche Assetklassen primär in Euro, US-Dollar und Schweizer Franken gesteuert.

### **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.

## **Jahresbericht BKP Classic Fonds**

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

### Bonitätsrisiken

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

### Aktienrisiken

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

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Währungsrisiken

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

## **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +6,72 %<sup>1</sup>.

<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

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>93.932.625,19</b>	<b>100,44</b>
1. Aktien	54.479.652,48	58,25
Australien	1.199.785,60	1,28
Bundesrep. Deutschland	22.995.331,75	24,59
Frankreich	5.118.100,00	5,47
Großbritannien	4.041.986,59	4,32
Niederlande	1.242.150,00	1,33
Schweiz	6.529.068,48	6,98
USA	13.353.230,06	14,28
2. Anleihen	8.154.175,22	8,72
< 1 Jahr	559.992,00	0,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.986.734,22	4,26
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.327.390,00	2,49
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	506.510,00	0,54
>= 10 Jahre	773.549,00	0,83
3. Zertifikate	3.799.365,90	4,06
USD	3.799.365,90	4,06
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.172.781,94	3,39
CHF	2.502.781,94	2,68
EUR	670.000,00	0,72
5. Investmentanteile	4.553.069,30	4,87
EUR	2.304.713,70	2,46
USD	2.248.355,60	2,40
6. Bankguthaben	19.175.656,30	20,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	597.924,05	0,64

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-407.244,64</b>	<b>-0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>93.525.380,55</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>74.159.044,84</b>	<b>79,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>61.181.509,57</b>	<b>65,42</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>52.875.820,73</b>	<b>56,54</b>
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	50.000	5.000	0	AUD	42,530	1.199.785,60	1,28
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	30.000	5.000	2.500	CHF	73,070	2.345.495,40	2,51
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	16.500	4.000	0	CHF	100,120	1.767.579,71	1,89
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	10.500	2.000	6.500	CHF	147,050	1.652.070,40	1,77
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	1.500	750	1.250	CHF	314,400	504.600,90	0,54
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.000	1.000	3.000	EUR	357,400	2.144.400,00	2,29
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	20.000	20.000	0	EUR	50,000	1.000.000,00	1,07
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.500	750	1.000	EUR	828,100	1.242.150,00	1,33
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	55.000	20.000	5.000	EUR	42,390	2.331.450,00	2,49
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	50.000	52.500	2.500	EUR	39,240	1.962.000,00	2,10
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	17.500	5.000	25.000	EUR	77,330	1.353.275,00	1,45
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	90.000	120.000	30.000	EUR	8,965	806.850,00	0,86
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	27.500	27.500	0	EUR	41,280	1.135.200,00	1,21
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	55.000	5.000	0	EUR	19,960	1.097.800,00	1,17
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25	STK	55.000	35.000	30.000	EUR	27,220	1.497.100,00	1,60
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	10.000	10.000	0	EUR	137,800	1.378.000,00	1,47
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	50.000	60.000	10.000	EUR	29,560	1.478.000,00	1,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.500	1.000	0	EUR	520,500	2.342.250,00	2,50
Multitude AG Namens-Aktien EO 1,85	CH1398992755	STK	35.967	35.967	0	EUR	7,210	259.322,07	0,28
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650	STK	55.000	30.000	30.000	EUR	29,700	1.633.500,00	1,75
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	6.000	4.000	4.000	EUR	229,200	1.375.200,00	1,47
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	27.500	27.500	0	EUR	57,400	1.578.500,00	1,69
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	15.000	0	15.000	EUR	73,800	1.107.000,00	1,18
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	100.000	50.000	40.000	EUR	8,665	866.500,00	0,93
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	27.500	10.000	0	EUR	51,730	1.422.575,00	1,52
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	32.500	7.500	0	GBP	48,875	1.820.350,10	1,95
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	40.000	5.000	0	GBP	26,465	1.213.156,09	1,30
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	20.000	2.500	0	GBP	44,000	1.008.480,40	1,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	12.500	3.500	7.500	USD	243,100	2.586.390,33	2,77
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	10.000	3.500	2.500	USD	219,570	1.868.839,90	2,00

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	7.500	0	0	USD	502,740	3.209.251,85	3,43
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	7.000	4.000	3.500	USD	315,430	1.879.317,39	2,01
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	20.000	27.500	25.000	USD	84,310	1.435.185,97	1,53
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	15.000	5.000	0	USD	67,060	856.157,97	0,92
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	70.000	70.000	0	USD	25,480	1.518.086,65	1,62
								<b>EUR</b>	<b>1.333.541,00</b>	<b>1,43</b>
2,6310 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	600	0	0	%	93,332	559.992,00	0,60
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	700	0	0	%	110,507	773.549,00	0,83
								<b>EUR</b>	<b>3.799.365,90</b>	<b>4,06</b>
<b>Zertifikate</b>										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	12.500	0	0	USD	357,110	3.799.365,90	4,06
								<b>EUR</b>	<b>3.172.781,94</b>	<b>3,39</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	9.000	1.000	0	CHF	259,900	2.502.781,94	2,68
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	250	0	0	%	268,000	670.000,00	0,72
								<b>EUR</b>	<b>8.424.465,97</b>	<b>9,01</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
								<b>EUR</b>	<b>1.603.831,75</b>	<b>1,71</b>
<b>Aktien</b>										
DEAG Deutsche Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5DA0		STK	127.150	0	0	EUR	3,820	485.713,00	0,52
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	91.275	0	8.725	EUR	12,250	1.118.118,75	1,20
								<b>EUR</b>	<b>6.820.634,22</b>	<b>7,29</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
7,7500 % ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(2029)	DE000A3829F5		EUR	750	0	0	%	103,030	772.725,00	0,83
7,0000 % CHAPTERS Group AG Inh.-Schv. v.2025(27/30)	DE000A4DFK32		EUR	500	500	0	%	102,650	513.250,00	0,55
7,5000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	DE000A3510K1		EUR	977	200	23	%	106,900	1.044.413,00	1,12
7,5000 % Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2025/2032)	NO0013536169		EUR	500	500	0	%	101,302	506.510,00	0,54
7,0000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	NO0012938325		EUR	350	0	0	%	107,500	376.250,00	0,40
6,5220 % JDC Group AG FLR-Notes v.25(25/29)	NO0013618587		EUR	500	500	0	%	102,283	511.415,00	0,55
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	370	0	0	%	104,690	387.353,00	0,41

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	372	0	0	%	104,750	389.670,00	0,42
8,7430 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747		EUR	500	0	0	%	101,500	507.500,00	0,54
10,5000 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	633	0	0	%	102,134	646.508,22	0,69
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	630	230	0	%	100,800	635.040,00	0,68
5,5000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.22(25-25/28)	DE000A30VMF2		EUR	500	0	0	%	106,000	530.000,00	0,57
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.553.069,30</b>	<b>4,87</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.553.069,30</b>	<b>4,87</b>
First Sent.GUF-SI A.P.Leaders Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14		ANT	702.742	0	0	EUR	3,280	2.304.713,70	2,46
abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0132412106		ANT	30.000	5.000	0	USD	88,053	2.248.355,60	2,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>74.159.044,84</b>	<b>79,29</b>

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>19.175.656,30</b>	<b>20,50</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>19.175.656,30</b>	<b>20,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	6.543.593,24	%	100,000	6.543.593,24	7,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	739.292,70	%	100,000	791.025,79	0,85
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	904.640,55	%	100,000	1.036.718,48	1,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	11.159.673,00	%	100,000	64.321,81	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.806.672,45	%	100,000	3.239.996,98	3,46
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>								
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	7.500.000,00	%	100,000	7.500.000,00	8,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>597.924,05</b>	<b>0,64</b>
Zinsansprüche			EUR	220.198,87			220.198,87	0,24
Dividendenansprüche			EUR	73.838,07			73.838,07	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	303.887,11			303.887,11	0,32

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-407.244,64</b>	<b>-0,44</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-363,79			-363,79	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-82.583,80			-82.583,80	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.490,98			-16.490,98	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-300.256,07			-300.256,07	-0,32
Prüfungskosten			EUR	-6.800,00			-6.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00			-750,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>93.525.380,55</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>						EUR	247,65	
<b>Ausgabepreis</b>						EUR	260,03	
<b>Anteile im Umlauf</b>						STK	377.646	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht BKP Classic 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

Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	7.500	27.500	
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	0	50.000	
LS telcom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005754402	STK	0	40.000	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	3.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	3.000	10.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	14.000	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	17.500	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/ unb.)	DE000A351PD9	EUR	0	600	
10,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	DE000A383BH3	EUR	0	500	
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	0	600	

##### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Aktien

Multitude PLC Registered Shares EO 1,85	MT0002810100	STK	0	35.967	
---	--------------	-----	---	--------	--

##### Verzinsliche Wertpapiere

10,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH z.Rueck. eing.Anl.24(26/28)	DE000A4DFL49	EUR	500	500	
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2025(2025/2027)	DE000A383NV9	EUR	230	230	

**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**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

13.904,21

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 BKP Classic Fonds

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		670.892,37	1,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		965.388,23	2,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		421.461,00	1,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		156.944,05	0,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		510.050,11	1,35
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		-106.252,03	-0,28
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-111.421,83	-0,30
11. Sonstige Erträge	EUR		14.758,58	0,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>2.521.820,47</b>	<b>6,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.328.531,45	-3,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-143.082,05		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.185.449,40		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-72.273,25	-0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.999,21	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.937,82	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-13.785,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.642,71		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.794,71		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.416.741,73</b>	<b>-3,75</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>1.105.078,74</b>	<b>2,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.463.311,98	17,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.498.346,67	-6,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>3.964.965,32</b>	<b>10,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>5.070.044,06</b>	<b>13,42</b>

## Jahresbericht BKP Classic Fonds

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.249.697,48	5,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.382.273,29	-3,66
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>867.424,19</b>	<b>2,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.937.468,25</b>	<b>15,72</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>87.550.227,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	10.531,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.315.140,83		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.304.609,28		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	27.153,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.937.468,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.249.697,48		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.382.273,29		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>93.525.380,55</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		5.070.044,06	13,42
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>5.070.044,06</b>	<b>13,42</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	369.785	EUR	64.822.928,20	EUR	175,30
2022/2023	Stück	376.317	EUR	77.523.507,85	EUR	206,01
2023/2024	Stück	377.297	EUR	87.550.227,44	EUR	232,05
2024/2025	Stück	377.646	EUR	93.525.380,55	EUR	247,65

## Jahresbericht BKP Classic 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>79,29</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 15.01.2010 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	1,22 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,38 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,81 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>0,85</b>
---	-------------

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)	50,00 %
REXP (EUR) (ID: XFI000000437   BB: REXP)	30,00 %
S&P 500 Price Return (USD) (ID: XFI000000406   BB: SPX) in EUR	20,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	247,65
Ausgabepreis	EUR	260,03
Anteile im Umlauf	STK	377.646

## **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.

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

#### **Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,56 %

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
abrdrn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0132412106	1,750
First Sent.GUF-SI A.P.Leaders Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14	0,800

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<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	48.244,46
--------------------	-----	-----------

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 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht BKP Classic Fonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BKP Classic Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Jahresbericht BKP Classic 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 BKP Classic 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 16. Januar 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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht BKP Classic 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: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 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 Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Büttner, Kolberg & Partner - Vermögensverwalter - GmbH

#### Postanschrift:

Niederau 41  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 0 69 / 72 89 42

Telefax: 0 69 / 72 90 39

[www.buettnerkolberg.de](http://www.buettnerkolberg.de)

WKN / ISIN: A0NEBB / DE000A0NEBB9