KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

VERTRIEB:

FIAG FINANZDIENSTE

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der FIAG Universal Dachfonds investiert weltweit in ausgewählte Aktienmärkte. Dabei sollen die Chancen und Potenziale, die sich in den verschiedenen Regionen und Märkten bieten, aktiv genutzt werden. Das Kerninvestment bilden aktiv gemanagte Aktienfonds, die aus quantitativen und qualitativen Bewertungsgesichtspunkten überzeugen. Diese können - je nach Marktlage – durch börsengehandelte Aktienindexfonds (ETF‘s) ergänzt werden. Um langfristig die Rendite des Vergleichsindex (70% MSCI Welt + 30% EONIA) zu erreichen und gleichzeitig mögliche Kursrisiken bzw. größere Rückgänge der Wertentwicklung zum Schutz und Erhalt des Anlagevermögens zu vermeiden, kann die Investitionsquote auch deutlich von der Gewichtung des Vergleichsindex abweichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Fondsanteile	5.836.418,83	67,83	6.836.694,98	76,71
Futures	-1.891,34	-0,02	-1.400,00	-0,02
Festgelder/Termingelder/Kredite	1.600.000,00	18,60	1.500.000,00	16,83
Bankguthaben	1.237.758,18	14,39	613.801,48	6,89
Zins- und Dividendenansprüche	7.207,79	0,08	7.337,22	0,08
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-75.589,47	-0,88	-44.205,85	-0,50
Fondsvermögen	8.603.903,99	100,00	8.912.227,83	100,00

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Entwicklung des wirtschaftlichen Umfelds und der Finanzmärkte

Die Aktienrally, die bereits Ende 2023 startete, setzte sich auch zu Beginn des Jahres 2024 weiter fort. Befürchtungen, dass eine Rezession bevorstehen oder sich die Inflation nicht ausreichend zurückbilden könnte, wurden in den Hintergrund gedrängt. Stattdessen dominierte die Hoffnung auf Zinssenkungen sowie der Optimismus auf höhere Unternehmensgewinne infolge von Produktivitätssteigerungen durch den verstärkten Einsatz von künstlicher Intelligenz.

Auch im weiteren Jahresverlauf setzte sich das positive Stimmungsbild fort. Kurzfristige Rücksetzer wurden zu Käufen genutzt, so dass grössere Einbrüche oder Schwächephasen ausblieben. Lediglich Anfang August gab es, bedingt durch die Auflösung des weltweiten Yen-Carry-Trade, einen etwas stärkeren Rückgang. Die Nachschussforderungen, die dadurch ausgelöst wurden, zwangen Investoren zu Verkäufen in Vermögenswerten, was die Aktienmärkte weltweit unter Druck brachte. Der japanische Aktienmarkt verlor in dieser Phase an nur einem Tag über 12 % und verzeichnete damit den stärksten Einbruch seit 1987. Nachdem die japanische Zentralbank infolge der Turbulenzen erklärte, auf weitere Zinssenkungen verzichten zu wollen, beruhigte sich die Situation aber genauso schnell, wie sie gekommen war, was zu Anschlusskäufen führte.

Die Finanzmarktentwicklung in den letzten Monaten des Jahres war im Wesentlichen durch die politischen Unsicherheiten in Frankreich und Deutschland und von den Wahlen in den USA geprägt. Letzteres sorgte im November noch einmal für eine verstärkte Kaufdynamik an den Börsen, die erst durch den verhaltenen Ausblick, hinsichtlich der weiteren Zinspolitik durch die US-Notenbank im Dezember an Schwung verlor.

Generell konnten sich die US-Börsen von den europäischen Aktienmärkten im vergangenen Jahr absetzen, was auf die bessere Wirtschaftsdynamik in den USA und das sich verschlechternde Stimmungsbild in Europa zurückzuführen war.

Anlagestrategie des Fonds

Nach einem etwas verhaltenen Start in das neue Jahr setzen die weltweiten Börsen ihre freundliche Entwicklung fort und stiegen weiter an. Auch der FIAG Universal Dachfonds konnte an dieser Entwicklung partizipieren. Ende März kam es zu einer ersten Korrekturbewegung, die aber bereits im Laufe des Monats April schon wieder auslief und auf erneutes Kaufinteresse stieß und zu neuen Höchstständen im darauffolgenden Monat führte. Auch der FIAG Universal Dachfonds profitierte von dem erneuten Kaufinteresse und stieg an. Allerdings nicht in dem Maße, wie dies insbesondere beim MSCI Welt zu beobachten war. Hintergrund hierfür war der vermögensverwaltende Ansatz des Fonds, der neben der Ausnutzung von Ertragschancen auch die Risiken berücksichtigt und größere Schwankungen bzw. Wertrückgänge durch den Einsatz von Absicherungsinstrumenten zu verhindern versucht. Anfang August setzte infolge der Auflösung des weltweiten Yen-Carry-Trade eine kurze aber deutliche Korrektur ein. Der FIAG Universal Dachfonds konnte in dieser Phase die Kursrückgänge im Vergleich zu den breiten Marktindizes begrenzen und erhöhte während der Korrekturphase das Exposure im Technologiebereich, weshalb es gelang, an der anschließenden Erholung gut zu partizipieren. Im weiteren Jahresverlauf konnte insbesondere der amerikanische Aktienmarkt, ausgelöst durch die Wiederwahl von Donald Trump Anfang November noch ansteigen, korrigierte aber Mitte Dezember infolge der FED-Notenbanksitzung, da die Hoffnung auf deutlich sinkende Zinsen abnahm. Der FIAG Universal Dachfonds konnte das Jahr mit einem positiven Jahresergebnis abschließen, blieb aber deutlich hinter dem Vergleichsindex und der Marktentwicklung zurück. Zum einen war dies, wie bereits erwähnt, auf den vermögensverwaltenden Ansatz bzw. auf die Anlagestrategie des Fonds zurückzuführen. Zum anderen lag dies aber auch daran, dass viele aktive Fonds nicht an die Marktentwicklung herankamen. Auch die im FIAG Fonds allokierten aktiven Fonds enttäuschten teilweise und blieben hinter der Entwicklung des FIAG Universal Dachfonds, als auch hinter der allgemeinen Marktentwicklung zurück.

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.

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.

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
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +3,95%[1].

[1]Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**8.680.452,13**	**100,89**
1. Investmentanteile	5.836.418,83	67,83
EUR	4.453.252,50	51,76
JPY	182.778,29	2,12
USD	1.200.388,04	13,95
2. Derivate	-1.891,34	-0,02
3. Bankguthaben	2.835.866,84	32,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.057,79	0,12
II. Verbindlichkeiten	**-76.548,14**	**-0,89**
III. Fondsvermögen	**8.603.903,99**	**100,00**

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**5.836.418,83**	**67,83**
Investmentanteile							**EUR**		**5.836.418,83**	**67,83**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**482.443,50**	**5,61**
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DEBF5		ANT	330	0	420	EUR	1.461,950	482.443,50	5,61
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**5.353.975,33**	**62,23**
Ark Inv.U.-R.Cyber Sec.&D.Priv Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40		ANT	34.000	34.000	0	EUR	7,715	262.310,00	3,05
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A2QP323		ANT	60.000	60.000	0	EUR	4,702	282.090,00	3,28
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.A(dis)EUR oN	LU0107398884		ANT	16.800	34.000	17.200	EUR	18,550	311.640,00	3,62
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	1.050	1.500	450	EUR	345,880	363.174,00	4,22
Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	2.400	0	675	EUR	147,580	354.192,00	4,12
PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352		ANT	4.800	800	0	EUR	180,950	868.560,00	10,09
WertArt Capital Fonds AMI Inhaber-Anteile	DE000A2N65X4		ANT	2.650	2.650	0	EUR	143,820	381.123,00	4,43
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42		ANT	11.000	15.000	4.000	EUR	42,395	466.345,00	5,42
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09		ANT	15.000	15.000	0	EUR	45,425	681.375,00	7,92
Fidelity Fds-Japan Value Fund Reg. Shares A JPY o.N.	LU0161332480		ANT	430	1.000	570	JPY	69.344,000	182.778,29	2,12
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904		ANT	750	450	600	USD	540,190	390.348,30	4,54
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627		ANT	3.700	3.700	0	USD	64,020	228.224,30	2,65
iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYHSQ67		ANT	45.000	45.000	0	USD	6,855	297.210,71	3,45
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	19.250	96.250	77.000	USD	15,345	284.604,73	3,31
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**5.836.418,83**	**67,83**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-1.891,34**	**-0,02**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-1.891,34**	**-0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-1.891,34**	**-0,02**
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 21.03.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 2					-2.850,00	-0,03
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.03.25 CME		359	USD	Anzahl -1					958,66	0,01

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**2.835.866,84**	**32,96**
Bankguthaben							**EUR**		**2.835.866,84**	**32,96**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		1.234.588,80			%	100,000	1.234.588,80	14,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		1.326,48			%	100,000	1.278,04	0,01
Vorzeitig kündbares Termingeld										
Commerzbank AG Frankfurt (V)		EUR		1.600.000,00			%	100,000	1.600.000,00	18,60
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**10.057,79**	**0,12**
Zinsansprüche		EUR		7.207,79					7.207,79	0,08
Variation Margin		EUR		2.850,00					2.850,00	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-76.548,14**	**-0,89**
Verwaltungsvergütung		EUR		-59.756,49					-59.756,49	-0,69
Verwahrstellenvergütung		EUR		-2.616,57					-2.616,57	-0,03
Anlageberatungsvergütung		EUR		-6.596,41					-6.596,41	-0,08
Prüfungskosten		EUR		-6.200,00					-6.200,00	-0,07
Veröffentlichungskosten		EUR		-420,00					-420,00	0,00
Variation Margin		EUR		-958,67					-958,67	-0,01
Fondsvermögen							**EUR**		**8.603.903,99**	**100,00** 1)

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Anteilwert							**EUR**		**8,60**	
Ausgabepreis							**EUR**		**9,03**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**999.928**	

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
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630	ANT	3.750	3.750	
ARK ICAV-Rize Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	ANT	100.000	100.000	
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0728	ANT	6.200	6.200	
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390	ANT	0	3.000	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	ANT	3.500	3.500	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	25.000	25.000	
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	17.550	17.550	
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	6.000	6.000	
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	132.000	192.000	
iShs VII-MSCI EMU Sm.Cap U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B3VWMM18	ANT	2.650	3.650	
iShsII-Gl.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	ANT	22.000	22.000	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Registered Shs Class R EUR o.N	IE00B68FF474	ANT	10.000	10.000	
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	18.230	38.230	
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	ANT	0	3.200	
MUL Amun Gl Equity Qual Income UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0832436512	ANT	1.730	1.730	
MUL Amundi LevDAX 2x UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU0252634307	ANT	1.000	1.000	
Prevoir Gestion Actions Actions au Porteur o.N.	FR0007035159	ANT	400	400	
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	ANT	15.000	21.000	
Storebrand-Skagen Focus LUX Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1932704841	ANT	0	5.000	
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28	ANT	18.400	18.400	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	10.000	10.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			46.834,06
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			59.163,70

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.

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	90.830,53	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	42.803,86	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	9.222,09	0,01
Summe der Erträge			**EUR**	**142.856,49**	**0,14**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-21,24	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-145.941,50	-0,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-119.332,74			
- Beratungsvergütung	EUR	-26.608,76			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.554,79	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-5.893,66	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	3.092,17	0,00
- Depotgebühren	EUR	-960,87			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.253,04			
- Sonstige Kosten	EUR	-1.200,00			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-159.319,02**	**-0,16**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-16.462,54**	**-0,02**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.100.280,65	1,10
2. Realisierte Verluste			EUR	-524.464,10	-0,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**575.816,55**	**0,58**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**559.354,01**	**0,56**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-121.742,43	-0,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-99.247,98	-0,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-220.990,41**	**-0,22**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**338.363,60**	**0,34**

Entwicklung des Sondervermögens

				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**8.912.227,83**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-147.255,22
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-515.904,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	255.052,32		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-770.957,08		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	16.472,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	338.363,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-121.742,43		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-99.247,98		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**8.603.903,99**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**1.992.351,25**	**1,97**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.261.368,62	1,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	559.354,01	0,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	171.628,62	0,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**1.852.361,33**	**1,83**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	561.775,74	0,56
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.290.585,60	1,27
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**139.989,92**	**0,14**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	139.989,92	0,14

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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	Stück	1.031.218	EUR	9.663.296,56	EUR	9,37
2022	Stück	1.060.538	EUR	8.641.172,88	EUR	8,15
2023	Stück	1.059.752	EUR	8.912.227,83	EUR	8,41
2024	Stück	999.928	EUR	8.603.903,99	EUR	8,60

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**1.412.615,45**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**67,83**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,02**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 09.10.2012 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	0,61 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,66 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,07 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,83**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**8,60**
Ausgabepreis	**EUR**	**9,03**
Anteile im Umlauf	**STK**	**999.928**

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		2,55 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DEBF5	0,970
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904	1,760
Ark Inv.U.-R.Cyber Sec.&D.Priv Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40	0,450
Fidelity Fds-Japan Value Fund Reg. Shares A JPY o.N.	LU0161332480	1,500
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A2QP323	0,510
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	0,650
iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYHSQ67	0,380
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.A(dis)EUR oN	LU0107398884	1,500
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,150
Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	1,120
PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352	0,250
WertArt Capital Fonds AMI Inhaber-Anteile	DE000A2N65X4	1,000
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	0,150
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	0,100

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

Gruppenfremde Investmentanteile		
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630	0,250
ARK ICAV-Rize Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	0,450
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0728	0,460
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390	0,510
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	0,460
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	0,450

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	0,300
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,160
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650
iShs VII-MSCI EMU Sm.Cap U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B3VWMM18	0,580
iShsII-Gl.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	0,650
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Registered Shs Class R EUR o.N	IE00B68FF474	1,950
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	0,300
MUL Amun Gl Equity Qual Income UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0832436512	0,450
MUL Amundi LevDAX 2x UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU0252634307	0,350
Prevoir Gestion Actions Actions au Porteur o.N.	FR0007035159	1,790
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	0,300
Storebrand-Skagen Focus LUX Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1932704841	0,600
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28	0,100
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	0,650

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	42.283,40

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.

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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.

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 im Jahresbericht, 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.

- 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 28. April 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Jochen Meyers, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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

2. Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft
Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG

Postanschrift:
Talstraße 58
8001 Zürich

Telefon +41 44 220 11 22
Telefax +41 44 220 11 23

4. Vertrieb
FIAG Findelsberger AG

Postanschrift:
Mühldorfer Straße 14 a
84503 Altötting

Telefon (0 86 71) 9 24 66 10
Telefax (0 86 71) 9 24 66 80
www.fiag.de

5. Anlageausschuss
Oliver Fischer
Arete Ethik Invest AG, Zürich

Gottfried Findelsberger
FIAG Findelsberger AG, Altötting

WKN / ISIN: 984842 / DE0009848424