

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

### 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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	8.731.121,50	90,35	8.185.927,20	85,49
Bankguthaben	1.046.006,20	10,82	1.436.289,98	15,00
Zins- und Dividendenansprüche	-855,10	-0,01	-588,93	-0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-112.976,04	-1,17	-46.706,08	-0,49
Fondsvermögen	9.663.296,56	100,00	9.574.922,17	100,00

# Jahresbericht

## FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

### Entwicklung der Finanzmärkte

Angesichts umfangreicher staatlicher Unterstützungsmaßnahmen, der sukzessiven Rückführung der Lockdown-Beschränkungen, sowie Fortschritte bei den Impfkampagnen setzte sich die freundliche Stimmung an den Aktienmärkten auch zu Beginn des Jahres fort. Die weltweite wirtschaftliche Erholung gewann mehr und mehr an Dynamik und die Nachfrage stieg. Nachdem viele Unternehmen infolge der Pandemie gezwungen waren, die Produktion zu drosseln, waren sie jetzt, auch angesichts von Engpässen infolge von Unterbrechungen in der Lieferkette, nicht in der Lage, die gesteigerte Nachfrage zu bedienen. Hinzu kamen höhere Preise bei Rohstoffen, insbesondere bei Kupfer und Eisen und im Transportwesen, wodurch sich zum ersten Mal leichte Inflationssorgen breit machten. Diese wurden allerdings von den Marktteilnehmern noch nicht als besorgniserregend eingestuft, da man davon ausging, dass die inflationären Tendenzen nur vorübergehender Natur sind und sich nach und nach wieder aufheben werden.

Obwohl es im weiteren Jahresverlauf zu einer Preisabschwächung bei einigen Rohstoffen wie z.B. bei Kupfer und Holz kam, zeigte sich die Geldentwertung wider Erwarten hartnäckig. In den USA verharrte sie während den Sommermonaten auf relativ hohem Niveau, während sich im Euro-Währungsgebiet die Dynamik des Anstiegs noch verschärfte. Getrieben von positiven Ergebnismeldungen der Unternehmen und der Hoffnung auf eine baldige Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit zeigten sich die Aktienmärkte bis in den September hinein weitestgehend in äußerst robuster Verfassung. Erst als sich die Wachstumsaussichten etwas verlangsamten und die chinesische Regierung regulatorisch in den Aktienmarkt eingriff und sich zudem Ängste um einen möglichen Konkurs des größten Immobilienentwicklers des Landes breit machten, trübte sich die Stimmung der Investoren gegen Ende September etwas ein.

Dieser Stimmungseinbruch war allerdings nur von kurzer Dauer. Bereits Anfang Oktober war wieder verstärkte Kaufbereitschaft zu beobachten. Diese führte dazu, dass viele Aktienindices bis Mitte November neue Höchststände markieren konnten. Unterstützend wirkte in dieser Phase insbesondere die Berichtssaison für das dritte Quartal, die insgesamt erneut besser ausfiel, als vom Konsens erwartet, sowie gute Indikatoren für das Wirtschaftswachstum. Mit dem Auftauchen von SARS-CoV-2-Variante Omikron machten sich dann aber wieder Pandemie-Ängste breit. Da die erneute Variante als hochansteckend galt, wurden Befürchtungen laut, dass die Wirtschaft infolge von erneuten Lockdown-Maßnahmen leiden würde und zudem eine Rückkehr zur Normalität abermals in weite Ferne rücken könnte. Hinzu kam, dass sich die Inflationssorgen weiter verstärkten, was zur Folge hatte, dass insbesondere die US Notenbank sich von ihrem bisherigen Kurs in der Geldpolitik abwandte und zum einen Zinserhöhungen in 2022 und eine Reduzierung Ihrer Wertpapierkäufe ankündigte.

Nachdem sich die Anzeichen verdichteten, dass der Krankheitsverlauf bei der Omikron-Variante deutlich milder verläuft, als beispielsweise bei der Delta-Variante, konnten die Aktienkurse im Dezember bereits wieder zulegen, was den Anlegern nach einem hervorragenden Aktienjahr einen versöhnlichen und gelungenen Jahresausklang bescherte.

### Anlagestrategie des Fonds

Während des Berichtszeitraums wurden zur Steuerung des Investitionsgrads und zur Partizipation sowohl Futures als auch Zielfonds eingesetzt. Auf Zielfondsebene wurde u.a. der Fonds, Abaris Defensiv Equity, in drei Schritten vollständig verkauft. Während der Fonds in der vergangenen Berichtsperiode noch ein Kerninvestment darstellte und sich sehr gut entwickelte, blieb er im Jahresverlauf deutlich hinter den Erwartungen zurück und generierte eine negative Wertentwicklung. Bei etlichen Investmentfonds wie z.B. beim AB Concentrated Global Equity und beim Pictet Global Megatrend wurde das gute Aktienmarktumfeld genutzt um Gewinne zu realisieren. Zum Ende der Berichtsperiode war der FIAG UNIVERSAL Dachfonds angesichts des geänderten Kapitalmarktumfeldes mit Ausnahme der strategischen Positionen, defensiver ausgerichtet und positioniert.

# Jahresbericht

## FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

### 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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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.

## **Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS**

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +6,72 %.<sup>1</sup> Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark eine Wertentwicklung von +21,85 %.<sup>2</sup>

### **Wichtiger Hinweis**

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.

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

<sup>2</sup><70% MSCI World NR (EUR), 30% EURIBOR 3 M TR (EUR)>

**Jahresbericht  
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2021**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.777.127,70</b>	<b>101,18</b>
1. Investmentanteile	8.731.121,50	90,35
CHF	549.666,70	5,69
EUR	5.276.843,84	54,61
USD	2.904.610,96	30,06
2. Bankguthaben	1.046.006,20	10,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-113.831,14</b>	<b>-1,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.663.296,56</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.731.121,50</b>	<b>90,35</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.731.121,50</b>	<b>90,35</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.731.121,50</b>	<b>90,35</b>
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	ANT	4.000	7.000	3.000	CHF 142,240	549.666,70	5,69	
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630	ANT	800	4.300	3.500	EUR 225,560	180.447,84	1,87	
H&A PRIM.VAL.-H&A PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352	ANT	3.000	0	0	EUR 182,750	548.250,00	5,67	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	ANT	5.000	5.000	0	EUR 108,140	540.700,00	5,60	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	24.000	89.000	65.000	EUR 14,582	349.968,00	3,62	
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	ANT	950	950	0	EUR 581,620	552.539,00	5,72	
LOYS FCP Premium Deutschland Act. Nom. P EUR Dis. oN	LU2255688470	ANT	9.000	9.000	0	EUR 31,930	287.370,00	2,97	
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	9.000	4.800	0	EUR 41,760	375.840,00	3,89	
MainFirst-Global Equities Fd Inhaber-Ant. A(thes.)EUR o.N	LU0864709349	ANT	1.100	1.200	350	EUR 384,420	422.862,00	4,38	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR o.N.	LU0119891520	ANT	750	900	150	EUR 643,460	482.595,00	4,99	
Perspektive OVID Equ. ESG Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	ANT	6.075	0	675	EUR 163,760	994.842,00	10,30	
Pictet - Digital Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0340554913	ANT	1.000	1.550	550	EUR 448,100	448.100,00	4,64	
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	LU0290140358	ANT	500	1.500	1.000	EUR 186,660	93.330,00	0,97	
AB SICAV I-Concentr.Gl.Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1011997464	ANT	2.500	0	20.500	USD 42,890	94.638,13	0,98	
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904	ANT	960	1.205	245	USD 567,300	480.677,85	4,97	
AGIF - All.Asian Sm.Cap Equity Inhaber Anteile AT15 (USD) oN	LU1055786526	ANT	22.000	39.000	17.000	USD 21,650	420.388,35	4,35	
Dodge&Cox Worldw.Fds-Glob.Sto. Reg.Shares USD Acc. o.N.	IE00B54PRV58	ANT	30.000	45.000	15.000	USD 29,830	789.849,96	8,17	
Schroder ISF China Opportunit. Namensanteile A Acc. o.N.	LU0244354667	ANT	1.000	1.230	230	USD 472,549	417.077,85	4,32	
T. Rowe Price-Em.Mkts Val.Equ. Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU1244138340	ANT	18.000	45.000	27.000	USD 17,960	285.330,98	2,95	
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile A o.N.	LU0133096635	ANT	5.800	5.800	0	USD 81,390	416.647,84	4,31	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.731.121,50</b>	<b>90,35</b>

# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.046.006,20</b>	<b>10,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.046.006,20</b>	<b>10,82</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.046.006,20			% 100,000	1.046.006,20	10,82
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-113.831,14</b>	<b>-1,18</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-855,10				-855,10	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.401,48				-32.401,48	-0,34
Performance Fee			EUR	-63.898,10				-63.898,10	-0,66
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.856,13				-2.856,13	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-7.200,33				-7.200,33	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-6.200,00				-6.200,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-420,00				-420,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.663.296,56</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>9,37</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>9,84</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>1.031.218</b>	

### Fußnoten:

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



# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Abaris Defensive Equity Act. au Port. A EUR Acc. oN	LU1850437119	ANT	0	3.000	
Bellev.Fds(L)-BV Entr.Sw.S+M Namens-Anteile B CHF o.N.	LU1477743543	ANT	1.560	1.560	
Comgest Monde SICAV Actions au Porteur C o.N.	FR0000284689	ANT	0	320	
E.I. Sturdza-Strat.China Panda Reg. Ptg. Red. Shares USD o.N.	IE00B3DKH950	ANT	0	50	
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile I (cap.)DL o.N.	LU0225244705	ANT	0	50	
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	ANT	0	4.000	
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	ANT	0	16.000	
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	0	5.000	
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. P EUR Dis. oN	LU2066734430	ANT	5.000	5.000	
M&G Inv.(1)-M&G Global Themes Reg. Shares Euro-Class A o.N.	GB0030932676	ANT	10.000	10.000	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Registered Shs Class R EUR o.N	IE00B68FF474	ANT	11.400	11.400	
MultiManagerTr.(MMT)-Glob.Val. Inhaber-Anteile B o.N.	LU0346639395	ANT	11.000	11.000	
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile R EUR o.N.	LU0391944815	ANT	0	3.000	
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	ANT	450	750	
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046	ANT	10.000	42.000	
WI Global Challenges Index-Fds Inhaber-Anteile 1	DE000A0LGNP3	ANT	1.700	1.700	
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	30.000	30.000	

### Derivate

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

**Jahresbericht  
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500, TECDAX TR)

EUR

97.274,36

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX, TECDAX TR)

EUR

21.721,08

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 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	0,01	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	9.305,59	0,01
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	22.496,64	0,02
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	22.496,64		
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>31.802,25</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-219.988,24	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-191.608,22		
- Beratungsvergütung	EUR	-28.380,02		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.257,41	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.121,41	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.734,92	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-1.760,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.416,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.391,23		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8.808,79		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-247.105,37</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-215.303,12</b>	<b>-0,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.145.401,94	2,08
2. Realisierte Verluste		EUR	-630.717,55	-0,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.514.684,39</b>	<b>1,47</b>

## Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.299.381,27</b>	<b>1,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-649.070,34	-0,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-52.633,64	-0,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-701.703,98</b>	<b>-0,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>597.677,29</b>	<b>0,58</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>9.574.922,17</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-523.008,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	786.305,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.309.313,84
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	13.705,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	597.677,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-649.070,34
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-52.633,64
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>9.663.296,56</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>2.971.822,20</b>	<b>2,86</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.358.384,19	1,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.299.381,27	1,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	314.056,74	0,30
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>2.971.822,20</b>	<b>2,86</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.522.327,73	1,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.449.494,48	1,38
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018	Stück	1.100.817	EUR	8.324.751,23	EUR	7,56
2019	Stück	1.081.027	EUR	9.396.220,91	EUR	8,69
2020	Stück	1.090.321	EUR	9.574.922,17	EUR	8,78
2021	Stück	1.031.218	EUR	9.663.296,56	EUR	9,37

# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,35

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

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

1,11 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,42 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,98 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,92

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

100,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR 9,37

Ausgabepreis

EUR 9,84

Anteile im Umlauf

STK 1.031.218

# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2,80 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,68 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00



# Jahresbericht

## FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Concentr.Gl.Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1011997464	0,850
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904	1,800
AGIF - All.Asian Sm.Cap Equity Inhaber Anteile AT15 (USD) oN	LU1055786526	2,050
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630	0,250
Dodge&Cox Worldw.Fds-Glob.Sto. Reg.Shares USD Acc. o.N.	IE00B54PRV58	0,600
H&A PRIM.VAL.-H&A PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352	0,250
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
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	0,500
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	1,160
LOYS FCP Premium Deutschland Act. Nom. P EUR Dis. oN	LU2255688470	0,150
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600
MainFirst-Global Equities Fd Inhaber-Ant. A(thes.)EUR o.N	LU0864709349	1,500
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR o.N.	LU0119891520	0,860
Perspektive OVID Equ. ESG Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	1,120
Pictet - Digital Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0340554913	1,600
Schroder ISF China Opportunit. Namensanteile A Acc. o.N.	LU0244354667	1,500
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	LU0290140358	2,250
T. Rowe Price-Em.Mkts Val.Equ. Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU1244138340	1,000
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile A o.N.	LU0133096635	1,600

# Jahresbericht

## FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Abaris Defensive Equity Act. au Port. A EUR Acc. oN	LU1850437119	2,140
Belleev.Fds(L)-BV Entr.Sw.S+M Namens-Anteile B CHF o.N.	LU1477743543	1,600
Comgest Monde SICAV Actions au Porteur C o.N.	FR0000284689	2,000
E.I. Sturdza-Strat.China Panda Reg. Ptg. Red. Shares USD o.N.	IE00B3DKH950	1,500
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile I (cap.)DL o.N.	LU0225244705	1,400
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	1,250
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	0,510
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. P EUR Dis. oN	LU2066734430	0,900
M&G Inv.(1)-M&G Global Themes Reg. Shares Euro-Class A o.N.	GB0030932676	1,860
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Registered Shs Class R EUR o.N	IE00B68FF474	1,950
MultiManagerTr.(MMT)-Glob.Val. Inhaber-Anteile B o.N.	LU0346639395	1,600
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile R EUR o.N.	LU0391944815	2,500
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	0,320
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046	0,750
WI Global Challenges Index-Fds Inhaber-Anteile 1	DE000A0LGNP3	0,329
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	0,150

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>22.496,64</b>
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	22.496,64
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>9.391,23</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	8.808,79

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

Transaktionskosten	EUR	28.870,32
--------------------	-----	-----------

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>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
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>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

**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>.

# **Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS**

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

### *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.

### *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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

## Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 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 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG

#### Postanschrift:

Talstraße 58  
8001 Zürich

Telefon +41 44 220 11 22  
Telefax +41 44 220 1123

### 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