

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BKP Wachstum Global

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht BKP Wachstum Global

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 17. Februar 2023 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der auf Wachstumsunternehmen spezialisierte Fonds zielt auf die langfristige Erwirtschaftung überdurchschnittlicher Kapitalmarktrenditen ab. Das Anlageuniversum umfasst sowohl national als auch global tätige Aktiengesellschaften. Neben dem Abstellen auf makroökonomische und monetäre Rahmenbedingungen, liegt der Schwerpunkt in der Analyse auf Bewertungskennzahlen, wie Unternehmenswert, Umsatzzahlen, EBITDA und Free-Cash-Flow. Das konzentrierte Portfolio bedingt einen aktiven und flexiblen Anlagestil. Der Fonds orientiert sich bei der Aktienauswahl nicht an einem Aktienindex. Die Gesellschaft entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Dieser Auswahlprozess findet tagtägliche Anwendung und bedingt ein hohes Maß an Flexibilität und Dynamik. Somit und da die zu Grunde liegende Anlagestrategie der Gesellschaft, neben der Fokussierung auf das Anlageuniversum, einen gewichtigen Schwerpunkt auf eine flexible und schnelle Umsetzungsreaktion abstellt, erfolgt keine Orientierung an einem Index.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	24.492.923,92	70,09
Futures	8.737,48	0,03
Festgelder/Termingelder/Kredite	6.723.219,35	19,24
Bankguthaben	3.767.621,58	10,78
Zins- und Dividendenansprüche	28.407,59	0,08
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-74.657,77	-0,21
Fondsvermögen	34.946.252,15	100,00

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Der Fonds startete am 17. Februar 2023. Die Aktienquote wurde sukzessive bis Ende März auf die gewollte Zielquote aufgebaut. Folgend wurde das Aktienexposure im Zeitverlauf in einer Bandbreite zwischen 50% und 90% gesteuert. Der Hauptfokus lag auf liquiden und höher kapitalisierten Gesellschaften. Mid- und Smallcaps dienten der Beimischung und hatten i.d.R. geringere Einzelgewichtungen, wurden im Gesamtengagement jedoch nicht übermäßig gewichtet.

Die regionale Allokation innerhalb des Aktiensektors wurde international im Schwerpunkt auf die USA ausgerichtet. In der Allokation fand grundsätzlich eine Fokussierung auf Unternehmen in wachstumsstarken und zukunftssträchtigen Märkten statt. Diese waren primär Informationstechnologie-Unternehmungen aus unterschiedlichen Subsegmenten.

Der schlechten Marktentwicklung aus dem Vorjahr folgte eine Gegenbewegung, die aufgrund von anhaltend hohen Inflationsdaten mit weiteren Zinserhöhungen einherging. Belastend waren nach wie vor geopolitische Konflikte und deren Folgen für die globale Weltwirtschaft. Dies führte in der Allokation des Fonds im Jahresverlauf zu vermehrter Vorsicht, was über eine sukzessive Reduzierung der Aktienquote über Futures und über Veräußerungen zugunsten der verzinsten Kasseposition umgesetzt wurde.

Währungen wurden über sämtliche Assetklassen primär in Euro und US-Dollar gesteuert. In bestimmten Phasen wurden diese unter Hinzunahme von Futures abgesichert.

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.

Aktienrisiken

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

Jahresbericht BKP Wachstum Global

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (17. Februar 2023 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse A: +14,74%

Anteilklasse I: +15,23%

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

**Jahresbericht
BKP Wachstum Global**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.020.909,92	100,21
1. Aktien	24.492.923,92	70,09
Bundesrep. Deutschland	1.389.689,00	3,98
Canada	1.036.198,46	2,97
Israel	1.278.452,67	3,66
Kaimaninseln	1.773.314,88	5,07
Niederlande	2.635.744,32	7,54
Schweiz	934.466,02	2,67
Taiwan	615.671,64	1,76
USA	14.829.386,93	42,43
2. Derivate	8.737,48	0,03
3. Bankguthaben	10.490.840,93	30,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	28.407,59	0,08
II. Verbindlichkeiten	-74.657,77	-0,21
III. Fondsvermögen	34.946.252,15	100,00

Jahresbericht

BKP Wachstum Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.492.923,92	70,09
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.492.923,92	70,09
Aktien							EUR	24.492.923,92	70,09
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	20.000	38.000	18.000	CAD 74,140	1.036.198,46	2,97
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	2.750	3.500	750	CHF 329,000	934.466,02	2,67
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.000	2.500	500	EUR 559,100	1.118.200,00	3,20
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	21.796	21.796	0	EUR 27,920	608.544,32	1,74
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	9.000	10.500	1.500	EUR 101,000	909.000,00	2,60
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	60.000	60.000	0	EUR 15,960	957.600,00	2,74
YOC AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005932735		STK	36.310	36.310	0	EUR 11,900	432.089,00	1,24
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048		STK	35.000	35.000	0	HKD 133,400	563.188,30	1,61
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	13.000	21.000	8.000	USD 102,820	1.262.667,67	3,61
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	7.000	14.500	7.500	USD 137,210	907.302,10	2,60
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	8.500	8.500	0	USD 86,740	696.476,48	1,99
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	2.000	6.250	4.250	USD 183,930	347.496,69	0,99
Asana Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US04342Y1047		STK	25.000	37.500	12.500	USD 18,310	432.410,73	1,24
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	17.500	17.500	0	USD 44,260	731.673,91	2,09
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	15.000	25.000	10.000	USD 63,040	893.255,24	2,56
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	10.000	18.000	8.000	USD 75,080	709.238,62	2,03
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	8.500	12.000	3.500	USD 167,380	1.343.973,17	3,85
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	7.500	14.000	6.500	USD 91,090	645.357,08	1,85
DigitalOcean Holdings Inc. Registered Shares DL -,000025	US25402D1028		STK	50.000	75.000	25.000	USD 24,030	1.134.989,61	3,25
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	800	1.400	600	USD #####	958.156,06	2,74
Monday.com Ltd. Registered Shares	IL0011762130		STK	8.500	8.500	0	USD 159,220	1.278.452,67	3,66
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034		STK	75.000	165.000	90.000	USD 7,250	513.650,10	1,47
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	7.000	11.000	4.000	USD 202,780	1.340.884,19	3,84
SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US81730H1095		STK	50.000	70.000	20.000	USD 16,860	796.334,78	2,28
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	2.000	3.250	1.250	USD 558,960	1.056.036,27	3,02
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	4.500	5.500	1.000	USD 152,770	649.409,60	1,86
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	7.500	11.500	4.000	USD 86,900	615.671,64	1,76
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	4.000	7.000	3.000	USD 214,850	811.826,94	2,32
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	5.500	9.000	3.500	USD 155,590	808.374,27	2,31

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	24.492.923,92	70,09
Derivate							EUR	8.737,48	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	95.077,93	0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	95.077,93	0,27
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.23 CME		359	USD	Anzahl -7				95.077,93	0,27
Devisen-Derivate							EUR	-86.340,45	-0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-86.340,45	-0,25
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME		352	USD	10.000.000			USD 1,062	-86.340,45	-0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.490.840,93	30,02
Bankguthaben							EUR	10.490.840,93	30,02
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.049.168,53			% 100,000	1.049.168,53	3,00
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	5,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	410.143,45			% 100,000	286.613,17	0,82
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	284.919,82			% 100,000	294.277,86	0,84

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	1.681.783,64			100,000	202.861,61	0,58
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.048.073,86			100,000	1.934.700,41	5,54
DZ Bank AG Frankfurt (V)			USD	5.000.000,00			100,000	4.723.219,35	13,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.407,59	0,08
Zinsansprüche			EUR	25.770,81				25.770,81	0,07
Dividendenansprüche			EUR	2.636,78				2.636,78	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-74.657,77	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.520,48				-17.520,48	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.254,82				-6.254,82	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-44.312,58				-44.312,58	-0,13
Prüfungskosten			EUR	-5.973,22				-5.973,22	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-596,67				-596,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	34.946.252,15	100,00 1)
BKP Wachstum Global A									
Anteilwert							EUR	114,74	
Ausgabepreis							EUR	120,48	
Rücknahmepreis							EUR	114,74	
Anzahl Anteile							STK	3.277	

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BKP Wachstum Global I									
Anteilwert							EUR	11.523,42	
Ausgabepreis							EUR	11.523,42	
Rücknahmepreis							EUR	11.523,42	
Anzahl Anteile							STK	3.000	

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 BKP Wachstum Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	23.000	23.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			3.666,76
--	--	-----	--	--	----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			18.177,37
---	--	-----	--	--	-----------

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

BKP Wachstum Global A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.02.2023 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		402,31	0,12
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		2.223,27	0,68
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-112,46	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.513,12	0,77
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.460,11	-0,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-349,29		
- Beratungsvergütung	EUR	-2.110,82		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-124,74	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-53,98	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-741,35	-0,22
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-739,91		
- Sonstige Kosten	EUR	-1,44		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.380,19	-1,03
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-867,06	-0,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		34.465,15	10,52
2. Realisierte Verluste	EUR		-5.928,57	-1,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		28.536,58	8,71
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		32.323,01	9,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-11.974,22	-3,65

Jahresbericht BKP Wachstum Global A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	20.348,79	6,21
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	48.018,31	14,66

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		331.838,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	335.093,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.254,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-3.855,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		48.018,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	32.323,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.974,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		376.002,30

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	27.669,52	8,45
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	27.669,52	8,45

Jahresbericht BKP Wachstum Global A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	3.277	EUR	376.002,30	EUR	114,74

*) Auflagedatum 17.02.2023

Jahresbericht

BKP Wachstum Global I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.02.2023 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	36.881,65	12,30
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	204.024,79	68,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.308,28	-3,44
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	230.598,17	76,87
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-143.154,36	-47,72
- Verwaltungsvergütung	EUR	-40.925,01		
- Beratungsvergütung	EUR	-102.229,35		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.615,09	-4,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.706,12	-2,24
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-206,98	-0,07
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-206,98		
- davon Fees	EUR	-136,89		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,09		
Summe der Aufwendungen		EUR	-164.682,55	-54,90
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	65.915,62	21,97
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.152.729,85	1.050,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-534.672,75	-178,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.618.057,10	872,69
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.005.541,43	1.001,85

Jahresbericht BKP Wachstum Global I

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.119.264,30	-373,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.886.277,13	628,76
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.570.249,85	1.523,42

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	30.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	30.000.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.570.249,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.005.541,43		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.119.264,30		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	34.570.249,85

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		2.683.972,72	894,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		2.683.972,72	894,66

Jahresbericht BKP Wachstum Global I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	3.000	EUR	34.570.249,85	EUR	11.523,42

*) Auflegedatum 17.02.2023

Jahresbericht

BKP Wachstum Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.02.2023 bis 30.09.2023

		insgesamt
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	37.283,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	206.248,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.420,73
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	233.111,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-145.614,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-41.274,30
- Beratungsvergütung	EUR	-104.340,17
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.739,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.760,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-948,33
- Depotgebühren	EUR	0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-739,91
- Sonstige Kosten	EUR	-208,42
Summe der Aufwendungen	EUR	-168.062,73
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	65.048,56
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.187.195,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-540.601,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.646.593,68
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.711.642,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.037.864,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.131.238,52

Jahresbericht BKP Wachstum Global

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.906.625,92
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.618.268,16

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	30.331.838,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	30.335.093,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.254,51		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-3.855,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.618.268,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.037.864,44		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.131.238,52		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	34.946.252,15

**Jahresbericht
BKP Wachstum Global**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
BKP Wachstum Global A	keine	5,00	0,225	Thesaurierer	EUR
BKP Wachstum Global I	5.000.000	0,00	0,225	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 11.999.631,59

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

70,09

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,03

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

BKP Wachstum Global A

Anteilwert	EUR	114,74
Ausgabepreis	EUR	120,48
Rücknahmepreis	EUR	114,74
Anzahl Anteile	STK	3.277

BKP Wachstum Global I

Anteilwert	EUR	11.523,42
Ausgabepreis	EUR	11.523,42
Rücknahmepreis	EUR	11.523,42
Anzahl Anteile	STK	3.000

Jahresbericht

BKP Wachstum Global

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

BKP Wachstum Global A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,50 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

BKP Wachstum Global I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,81 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

BKP Wachstum Global A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

BKP Wachstum Global I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 206,98
 - Sonstige Kosten EUR 206,98
 - davon Fees EUR 136,89
 - davon Kosten LEI/GEI EUR 70,09

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

Transaktionskosten EUR 40.504,58

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung **in Mio. EUR 72,9**
 davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8
 davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902
 Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker **in Mio. EUR 5,7**
 davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6
 davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 BKP Wachstum Global

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.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht BKP Wachstum Global

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BKP Wachstum Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Februar 2023 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Februar 2023 bis zum 30. September 2023 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 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 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht

BKP Wachstum Global

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 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht BKP Wachstum Global

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	17. Februar 2023
Anteilklasse I	17. Februar 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 5.000.000, die Gesellschaft kann nach Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,225 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,225 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,50 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3D05M / DE000A3D05M2
Anteilklasse I	A3D05N / DE000A3D05N0

Jahresbericht BKP Wachstum Global

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

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
Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Büttner, Kolberg & Partner
Vermögensverwalter GmbH

Postanschrift:

Niedenau 41
60325 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 728942
Telefax +49 69 729039
www.buettnerkolberg.de