

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	7.057.257,74	81,67	8.731.121,50	90,35
Futures	-8.627,76	-0,10	0,00	0,00
Bankguthaben	1.635.038,82	18,92	1.046.006,20	10,82
Zins- und Dividendenansprüche	1.965,63	0,02	-855,10	-0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-44.461,55	-0,51	-112.976,04	-1,17
Fondsvermögen	8.641.172,88	100,00	9.663.296,56	100,00

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Entwicklung des wirtschaftlichen Umfelds und der Finanzmärkte

Das vergangene Jahr hat sich als sehr anspruchsvoll erwiesen. Die Herausforderungen lagen diesmal sowohl im Aktien- als auch im Anleihemanagement, da diese beiden wichtigsten Anlageklassen gleichzeitig so stark korrigiert haben, wie noch nie in der jüngeren Vergangenheit.

Der Ukraine Krieg, der vor allem aus humanitärer Sicht zu beklagen ist, sorgte nur für kurzfristige Marktverwerfungen an der Börse. Die Konsequenzen, die aufgrund dieses Konflikts, auch bedingt durch die Sanktionspolitik des Westens entstanden sind bzw. entstehen, sind aber weitreichend. Zum einen, die geopolitischen Risiken, die sich deutlich erhöht haben und deren Folgen sich heute noch gar nicht abschätzen lassen. Zum anderen die massiven Preissteigerungen, die bei Energie, Metallen und Agrarrohstoffen sowie bei Weizen und Düngemittel stattfanden und deutlich machten, wie bedeutend die Exporte aus Russland und der Ukraine bei diesen Gütern sind bzw. waren. Darüberhinaus musste bzw. muss die Energieversorgung in ganz Europa neu organisiert werden.

Das aus Anlagesicht marktbestimmende Thema stellte aber sicherlich die hohe Inflation dar, die eine restriktive Zentralbankpolitik nach sich zog. Bereits vor der Invasion in der Ukraine und dem daraus resultierenden Anstieg der Energiepreise lag sie weit über der Zielmarke, die von einigen Zentralbanken festgelegt wurde. Angesichts der COVID-19-Pandemie, die die Weltwirtschaft in 2020 und teilweise auch 2021 weitgehend lahmgelegt hat, ging man davon aus, dass es sich nur um einen vorübergehenden Anstieg handle. Die Wiederbelebung der Wirtschaft erwies sich aber als schwierig und legte die strukturellen Veränderungen offen, die während der Pandemie stattfanden. Auch die einseitige Ausrichtung bei der Produktion von Waren und bei der Lieferung von Rohstoffen auf einzelne Länder, führte, wie das Beispiel China deutlich machte, infolge deren "Null-Covid-Politik", zu einem Ungleichgewicht von Angebot und Nachfrage und damit zu einer Erhöhung des Preisdrucks.

Anlagestrategie des Fonds

Angesichts der veränderten Aussichten hinsichtlich der Notenbankpolitik startete der FIAG Universal Dachfonds mit einer defensiven Positionierung in das Jahr 2022. Im weiteren Jahresverlauf wurde der Anteil an Investmentfonds, die eine Wachstumsstrategie verfolgen, immer weiter zu Gunsten von defensiveren und Value-orientierten Investmentfonds abgebaut. Um die Verluste zu begrenzen, die infolge der Marktverwerfungen nach dem Einmarsch Russlands und der Neubewertung aufgrund der steigenden Zinsen eintraten, wurden im gesamten Berichtszeitraum Termingeschäfte mittels Futures zu Absicherungszwecken getätigt. Darüber hinaus wurden auch temporär Short-ETFs wie der Xtrackers ShortDAX und der Xtrackers Euro Stoxx 50 Short eingesetzt. Zudem wurden Future Geschäfte getätigt, um den Investitionsgrad in Erwartung von temporär steigenden Aktienmärkten wieder rasch zu erhöhen. Insbesondere im letzten Quartal des Jahres konnten so die Gewinne, die durch Future- Geschäfte im laufenden Jahr generiert wurden, deutlich ausgebaut werden.

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 stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -13,02%¹. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (70% MSCI World NR (EUR), 30% EURIBOR 3 M TR (EUR)) eine Wertentwicklung von -9,02%.

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 FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.685.634,43	100,51
1. Investmentanteile	7.057.257,74	81,67
EUR	6.298.159,25	72,89
USD	759.098,49	8,78
2. Derivate	-8.627,76	-0,10
3. Bankguthaben	1.635.038,82	18,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.965,63	0,02
II. Verbindlichkeiten	-44.461,55	-0,51
III. Fondsvermögen	8.641.172,88	100,00

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.057.257,74	81,67
Investmentanteile							EUR	7.057.257,74	81,67
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.057.257,74	81,67
ABAKUS-World Dividend Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0245042477	ANT	5.000	5.000	0	EUR	121,080	605.400,00	7,01
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	ANT	5.000	5.000	0	EUR	211,810	1.059.050,00	12,26
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	33.000	33.000	24.000	EUR	13,844	456.852,00	5,29
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	12.000	33.000	21.000	EUR	38,270	459.240,00	5,31
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	ANT	1.250	2.500	1.250	EUR	208,250	260.312,50	3,01
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A2QP323	ANT	10.000	10.000	0	EUR	4,079	40.790,00	0,47
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	6.000	20.000	23.000	EUR	36,185	217.110,00	2,51
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	ANT	2.400	2.400	0	EUR	240,310	576.744,00	6,67
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR o.N.	LU0119891520	ANT	300	150	600	EUR	596,870	179.061,00	2,07
MUL-LYX.SG GI.QU.IN.NTR UC.ETF Nam.-An. Dist o.N.	LU0832436512	ANT	5.000	5.000	0	EUR	118,660	593.300,00	6,87
Perspektive OVID Equ. ESG Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	ANT	6.075	0	0	EUR	135,530	823.344,75	9,53
PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352	ANT	4.000	1.000	0	EUR	146,710	586.840,00	6,79
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	5.000	33.000	28.000	EUR	32,835	164.175,00	1,90
Xtrackers FTSE China 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	ANT	10.500	21.300	10.800	EUR	26,280	275.940,00	3,19
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904	ANT	600	240	600	USD	506,890	285.009,84	3,30
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	40.000	177.000	137.000	USD	12,648	474.088,65	5,49
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	7.057.257,74	81,67

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-8.627,76	-0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-8.627,76	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-8.627,76	-0,10
FUTURE TECDAX P-IN. 03.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-15			-3.900,00	-0,05
FUTURE DJAI MINI E-CBOT 03.23 CBOT		362	USD	Anzahl	-5			-4.727,76	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.635.038,82	18,92
Bankguthaben							EUR	1.635.038,82	18,92
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR		1.633.129,60		% 100,000	1.633.129,60	18,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD		2.037,33		% 100,000	1.909,22	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.965,63	0,02
Zinsansprüche			EUR		1.965,63			1.965,63	0,02

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.461,55	-0,51
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.878,51				-28.878,51	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.545,59				-2.545,59	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-6.417,45				-6.417,45	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-6.200,00				-6.200,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-420,00				-420,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	8.641.172,88	100,00 1)
Anteilwert							EUR	8,15	
Ausgabepreis							EUR	8,56	
Anteile im Umlauf							STK	1.060.538	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.12.2022 1,0671000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
362	Chicago Board of Trade

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AB SICAV I-Concentr.Gl.Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1011997464	ANT	3.055	5.555	
AGIF - All.Asian Sm.Cap Equity Inhaber Anteile AT15 (USD) oN	LU1055786526	ANT	0	22.000	
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630	ANT	4.450	5.250	
Dodge&Cox Worldw.Fds-Glob.Sto. Reg.Shares USD Acc. o.N.	IE00B54PRV58	ANT	10.000	40.000	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	ANT	0	5.000	
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	2.000	2.000	
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	4.000	4.000	
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	ANT	1.600	5.600	
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	ANT	50	1.000	
LOYS FCP Premium Deutschland Act. Nom. P EUR Dis. oN	LU2255688470	ANT	1.000	10.000	
MainFirst-Global Equities Fd Inhaber-Ant. A(thes.)EUR o.N	LU0864709349	ANT	340	1.440	
Pictet - Digital Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0340554913	ANT	250	1.250	
RIZE ICAV-R.Cyb.Sec.+D.Priv.ETF Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40	ANT	45.000	45.000	
Schroder ISF China Opportunit. Namensanteile A Acc. o.N.	LU0244354667	ANT	100	1.100	
Schroder ISF-Global Recovery Namensanteile A Acc.USD o.N.	LU0956908155	ANT	3.500	3.500	
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	LU0290140358	ANT	0	500	
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	ANT	225	225	
T. Rowe Price-Em.Mkts Val.Equ. Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU1244138340	ANT	0	18.000	
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046	ANT	17.500	17.500	
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile A o.N.	LU0133096635	ANT	0	5.800	
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	ANT	100.000	100.000	
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	ANT	180.000	180.000	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte 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

107.245,78

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

108.892,67

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

5.530,82

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 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.984,70	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	31.404,29	0,03
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	19.457,20	0,02
Summe der Erträge		EUR	52.846,18	0,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-7,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-152.562,58	-0,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-125.971,79		
- Beratungsvergütung	EUR	-26.590,79		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.547,69	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.237,03	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.949,70	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-1.523,08		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.750,65		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.675,97		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.005,76		
Summe der Aufwendungen		EUR	-179.304,83	-0,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-126.458,65	-0,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.213.479,45	2,09
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.707.857,08	-2,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-494.377,63	-0,46

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-620.836,28	-0,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-606.202,29	-0,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-47.095,09	-0,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-653.297,38	-0,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.274.133,66	-1,19

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	9.663.296,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	240.401,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.762.525,20		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.522.123,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	11.608,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.274.133,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-606.202,29		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-47.095,09		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	8.641.172,88

**Jahresbericht
FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.048.163,20	1,91
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.490.707,08	1,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-620.836,28	-0,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.178.292,40	1,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.889.082,50	1,76
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	592.906,57	0,56
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.296.175,93	1,20
III. Gesamtausschüttung	EUR	159.080,70	0,15
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	159.080,70	0,15

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

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2022	Stück	1.060.538	EUR	8.641.172,88	EUR	8,15

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.219.900,39

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 81,67

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,10

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 09.10.2012 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,95 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,59 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,63 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,08

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX) 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	8,15
Ausgabepreis	EUR	8,56
Anteile im Umlauf	STK	1.060.538

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

2,53 %

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

0,07 %

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 %
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (USD) o.N.	LU0058720904	1,760
ABAKUS-World Dividend Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0245042477	1,500
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	1,250
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	0,450
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	0,100
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	0,500
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A2QP323	0,510
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	0,300
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR o.N.	LU0119891520	0,860
MUL-LYX.SG GI.QU.IN.NTR UC.ETF Nam.-An. Dist o.N.	LU0832436512	0,450
Perspektive OVID Equ. ESG Fds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	1,120
PRIME VALUES Namens-Anteile A o.N.	LU0470356352	0,250
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	0,150
Xtrackers FTSE China 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	0,400

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

AB SICAV I-Concentr.Gl.Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1011997464	0,850
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
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	0,460
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	0,310
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	0,500
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	1,070
LOYS FCP Premium Deutschland Act. Nom. P EUR Dis. oN	LU2255688470	0,150
MainFirst-Global Equities Fd Inhaber-Ant. A(thes.)EUR o.N	LU0864709349	1,500
Pictet - Digital Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0340554913	1,600
RIZE ICAV-R.Cyb.Sec.+D.Priv.ETF Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40	0,450
Schroder ISF China Opportunit. Namensanteile A Acc. o.N.	LU0244354667	1,500
Schroder ISF-Global Recovery Namensanteile A Acc.USD o.N.	LU0956908155	1,500
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	LU0290140358	2,250
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	0,320
T. Rowe Price-Em.Mkts Val.Equ. Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU1244138340	1,000
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046	0,750
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile A o.N.	LU0133096635	1,600
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	0,300
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	0,300

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 5.675,97

- Sonstige Kosten

EUR 5.675,97

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen

EUR 5.005,76

Jahresbericht FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	57.520,01
--------------------	-----	-----------

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.

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

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

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. Januar 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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

FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS

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 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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