

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



UNIKAT Premium Select Fonds

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNGS- UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT:



GESELLSCHAFT FÜR FINANZ-MANAGEMENT
UND VERMÖGENSVERWALTUNG MBH

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2025 für das am 30. November 2007 aufgelegte Sondervermögen

UNIKAT Premium Select Fonds

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das aktiv gemanagte Sondervermögen investiert weltweit. Hierbei soll der Fokus auf Aktien, Aktienfonds sowie Zertifikate und Rohstoffe liegen. Es wird auf eine breite, ausgewogene Streuung in verschiedene Länder, Regionen, und Branchen Wert gelegt. Alternative Assetklassen können nach Bedarf hinzugezogen werden. Durch den flexiblen Managementansatz kann die Anlage situationsbedingt ggfs. bis zu 75 % im Rentenbereich oder im Geldmarktbereich erfolgen. Das Fondsmanagement bevorzugt eine internationale Streuung in solide und global aufgestellte Qualitätsunternehmen mit zukunftsweisenden und ertragreichen Geschäftsmodellen, soliden Bilanzen und hohen Markteintrittsbarrieren. Die Einzeltitelauswahl erfolgt grundsätzlich auf Basis eines fundamentalen Ansatzes. Charttechnische und marktpsychologische Aspekte sollen in die Entscheidungsfindung integriert werden. Bei der Titelselektion im Rentenbereich ist die Investmentstrategie chancenorientiert. Daher kann auch in Hochzinsanleihen und Non Investment Grade Anleihen investiert werden. Zu Absicherungszwecken und zur Portfoliooptimierung besteht die Möglichkeit, auch in Derivate zu investieren.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der aktuelle Berichtszeitraum war wiederum durch zahlreiche geopolitische Herausforderungen, zwischenzeitlich erhebliche Kursschwankungen (besonders rund um den "Liberation Day") und Unsicherheiten geprägt. Trotzdem reagierten die Kapitalmärkte besonnen und zahlreiche Aktienmärkte beendeten das Jahr 2025 nahe ihrer historischen Höchststände. Der europäische EuroStoxx 50 verzeichnete Zugewinne von ca. 18 %. Das deutsche Aktienbarometer, der DAX, legte sogar um rund 23 % zu. Die amerikanischen Aktien gemessen am S&P 500 erzielten in USD solide Ergebnisse (rund 16 %), allerdings blieb aus Sicht europäischer Anleger aufgrund des schwachen USD kaum mehr als der Inflationsausgleich übrig.

Erwähnenswert ist die weiter sehr einseitige Konzentration der Anleger auf den boomenden und hoch bewerteten US-Markt und hier insbesondere auf die Techwerte. Getrieben wird diese Bewegung jedoch nur von einigen wenigen Wachstumswerten, den sogenannten "Magnificent 7". Diese Entwicklung gilt es in der strategischen Ausrichtung zu beachten, zumal viele – über Jahre vernachlässigte Unternehmen aus anderen Regionen, Branchen oder der zweiten Reihe – mit attraktiven Bewertungen aufwarten.

Auch Gold sorgte als "Krisenwährung" und befeuert durch starke Notenbankkäufe wiederum für Wertstabilität und in Euro gerechnet für einen beachtlichen Zuwachs von ca. 49 Prozent. Unser in der Vergangenheit gezogenes Fazit, dass die Inflation kein temporäres Phänomen mehr ist und inzwischen ein wichtiges Thema an den Finanzmärkten, hat sich trotz stabilisierender Inflationszahlen weiterhin bewahrheitet. Auch zukünftig wird die strukturelle Inflation die Finanzmärkte und somit auch die strategische Anlageausrichtung beeinflussen. Die einzelnen Positionen blieben in ihrer Gewichtung relativ unverändert, so dass sich die Aufteilung der unterschiedlichen Anlageklassen in der Berichtsperiode wenig geändert hat. Die Aktienquote liegt am Ende des Berichtszeitraums bei ca. 66 %, unverändert gegenüber Jahresbeginn. Die Edelmetallquote lag bei 18 % nach 14 % zu Jahresbeginn. Die Positionen im Rentensegment sind bei 16 % nach 20 % zu Jahresbeginn.

Das allgemeine Marktzinsniveau stieg im Berichtszeitraum an. Die deutsche Umlaufrendite beispielsweise ist von 2,31 % p.a. auf 2,78 % p.a. gestiegen. Für Anleiheinvestoren in klassischen deutschen Staatsanleihen bedeutete dies lediglich begrenztes Kurspotential. Nach dem signifikanten Zinsanstieg im Jahr 2022 sind somit im festverzinslichen Bereich weiterhin ausgewählte (Unternehmens-) Anleihen und Emerging Markets Anleihen unter Chance- und Risikoabwägung am interessantesten.

Bei den Wechselkursen war die Entwicklung durch eine ausgeprägte EUR – Stärke gegenüber zahlreichen anderen wichtigen Währungen gekennzeichnet. Sowohl der US Dollar als auch der japanische Yen beispielsweise verloren ca. 13 % gegenüber dem EUR. Den Vogel schoss – wie auch schon in den Vorjahren – die türkische Lira mit minus ca. 37 % gegenüber dem Euro ab. Der Schweizer Franken hingegen erstarkte leicht. Auch einige andere Währungen wie der mexikanische Peso und auch die schwedische Krone haben gegenüber dem Euro leichte Aufwertungen erfahren.

Bei den Industrierohstoffen (Öl, Gas, Kupfer etc.) gab es unterschiedliche Entwicklungen – Öl und Gas gaben zwischen ca. 27 % (in EUR) und ca. 4,7 % (in EUR) nach. Kupfer hingegen verteuerte sich um ca. 26 % (in EUR). In Summe sehr heterogene Entwicklungen. Bei Rohstoffen setzt das Fondsmanagement schwerpunktmäßig weiter auf Edelmetalle und hier insbesondere auf physisches Gold. Gold erreichte neue Höchststände und gehörte mit ca. +49 % (in Euro gerechnet) zu den stärksten Anlageklassen. Hohe Nachfrage seitens der Notenbanken, zunehmendes privates Interesse und geopolitische Unsicherheiten verstärkten den positiven Trend. Edelmetalle dienen in Zeiten niedriger Realzinsen und nachlassenden Vertrauens in die Wertaufbewahrungsfunktion des Geldes als Ersatzwährung und Depotversicherung, die keine Zinsen kostet – zumal niemand weiß, wie das Experiment der weltweiten Verschuldung gepaart mit steigender Inflation und Nominalzinsen langfristig ausgeht. Gold ist somit weiterhin ein extrem wichtiger Baustein zur Depotstreuung und als Versicherung gegen steigende Inflation ein elementarer Bestandteil des Fonds.

Zinspapiere konnten im Berichtszeitraum das Kapital real, also nach Abzug der Inflation, erhalten – ob dies auch zukünftig so bleibt darf zumindest angezweifelt werden. Denn viele strukturelle Gründe sprechen für eine hartnäckige Inflation und die hohen Schulden weltweit für tendenziell stagnierende oder wieder sinkende Zinsen. Keine guten Voraussetzungen also für Zinsanlagen. Daher setzen wir weiterhin primär auf reale Werte in Form von Aktien, ausgewählten Edelmetallen und Rohstoffen, die uns strategisch weiter attraktiver erscheinen als Zinsanlagen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen,

wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)

Anteilklasse P:	+9,44 % ¹⁾
Anteilklasse D:	+13,47 % ¹⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2025		per 31. Dezember 2024	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Anleihen	863.054,50	1,38 %	180.918,00	0,33 %
Aktien	5.383.226,44	8,63 %	4.117.323,86	7,48 %
Investmentanteile	43.454.435,00	69,69 %	41.211.153,70	74,82 %
Zertifikate	11.378.850,78	18,25 %	7.612.416,54	13,82 %
Bankguthaben	1.938.872,19	3,11 %	2.465.363,16	4,48 %
Zins- und Dividendenansprüche	84.663,65	0,14 %	36.813,09	0,07 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./747.642,83	./1,20 %	./544.291,26	./0,99 %
Fondsvermögen	62.355.459,73	100,00 %	55.079.697,09	100,00 %

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	63.103.102,56	101,20
1. Aktien	5.383.226,44	8,63
Bundesrepublik Deutschland	2.099.099,81	3,37
China	83.661,22	0,13
Dänemark	91.462,68	0,15
Großbritannien	438.618,75	0,70
Irland	176.707,15	0,28
Schweiz	276.334,30	0,44
USA	2.217.342,53	3,56
2. Zertifikate	11.378.850,78	18,25
EUR	11.378.850,78	18,25
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	863.054,50	1,38
EUR	863.054,50	1,38
4. Investmentanteile	43.454.435,00	69,69
EUR	25.737.335,48	41,28
USD	17.717.099,52	28,41
5. Bankguthaben	1.938.872,19	3,11
6. Sonstige Vermögensgegenstände	84.663,65	0,14
II. Verbindlichkeiten	/.747.642,83	/.1,20
III. Fondsvermögen	62.355.459,73	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						61.079.566,72	97,95
Börsengehandelte Wertpapiere						10.715.493,00	17,18
Aktien						5.299.565,22	8,50
Sika AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	1.580	870	0	162,600	276.334,30	0,44
Novo Nordisk		Stück	Stück	Stück	DKK		
A/S	DK0062498333	2.100	2.100	0	325,250	91.462,68	0,15
BASF SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	7.750	0	0	44,430	344.332,50	0,55
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	1.111	1.111	0	93,680	104.078,48	0,17
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	1.560	1.560	0	223,700	348.972,00	0,56
Infineon Technologies AG Nam.-Akt o.N.	DE0006231004	5.745	0	11.375	37,730	216.758,85	0,35
Siemens Healthineers AG							
Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	8.950	8.950	0	44,920	402.034,00	0,64
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	31.650	0	0	8,984	284.343,60	0,46
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	9.333	9.333	0	25,340	236.498,22	0,38
Rio Tinto PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,10	GB0007188757	6.350	2.950	0	60,260	438.618,75	0,70
Adobe Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares o.N.	US00724F1012	910	910	0	352,510	272.845,20	0,44
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	2.400	0	0	232,530	474.672,11	0,76
American Water Works Co. Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US0304201033	2.030	2.030	0	131,130	226.413,12	0,36
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	2.000	0	0	95,280	162.082,16	0,26
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	485	485	0	428,360	176.707,15	0,28
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	5.400	0	0	59,100	271.446,80	0,44
PepsiCo Inc. Reg. Shares DL 0,0166	US7134481081	1.350	1.350	0	144,160	165.532,02	0,27
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	5.000	0	0	24,990	106.277,11	0,17
Procter & Gamble Co., The							
Registered Shares o.N.	US7427181091	1.250	1.250	0	144,050	153.153,44	0,25
Salesforce Inc. Reg. Shares DL 0,001	US79466L3024	780	780	0	265,920	176.420,52	0,28
Verizon Communications Inc.							
Registered Shares DL 0,10	US92343V1044	10.705	3.000	0	40,700	370.582,21	0,59
Zertifikate						5.415.927,78	8,69
Deut. Börse Commodities GmbH		Stück	Stück	Stück	EUR		
Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	44.994	0	0	120,370	5.415.927,78	8,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.909.638,72	11,08
Aktien						83.661,22	0,13
BYD Co. Ltd.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg.Shs H (ADRs)/1 YC 1	US05606L1008	7.850	7.850	0	12,530	83.661,22	0,13
Zertifikate						5.962.923,00	9,56
Boerse Stuttgart Commodities EUWAX		Stück	Stück	Stück	EUR		
Gold II 17(17/Und)	DE000EWG2LD7	48.420	0	0	123,150	5.962.923,00	9,56
Sonstige Beteiligungswertpapiere						863.054,50	1,38
8,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		EUR	EUR	EUR	%		
ITV PROTECT v.25(26)DTG	DE000DY6GKG6	250	250	0	99,420	248.550,00	0,40
10,7500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
ITV PROTECT v.25(26)IFX	DE000DU1KZC0	340	340	0	98,680	335.512,00	0,54
10,5000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
ITV PROTECT v.25(26)ZAL	DE000DU333W1	125	125	0	99,450	124.312,50	0,20
9,7500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
ITV v.25(26)TUI1	DE000DU3T188	150	150	0	103,120	154.680,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						43.454.435,00	69,69
KVG-eigene Investmentanteile						483.818,67	0,78
Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NS5	2.400	2.400	0	EUR 103,280	247.872,00	0,40
S4A US Equity Small & Mid Cap Inhaber-Anteile X	DE000A40HG56	25	25	0	USD 11.096,100	235.946,67	0,38
Gruppenfremde Investmentanteile						42.970.616,33	68,91
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B	DE000A2PB663	70	0	0	EUR 11.426,240	799.836,80	1,28
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	55	0	0	27.293,160	1.501.123,80	2,41
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Unh. EUR Dis. oN	LU1882453407	1.180	0	0	1.147,170	1.353.660,60	2,17
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	2.150	0	2.150	93,380	200.767,00	0,32
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1725387895	2.000	2.000	0	245,140	490.280,00	0,79
Bellevue(L)-Bellv.Healthc.Str. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	7.850	0	0	241,710	1.897.423,50	3,04
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806	1.500	1.500	0	305,510	458.265,00	0,73
Carmignac Cred.2027 Act.Nom. F EUR Acc. oN	FR0014008223	3.350	0	0	129,030	432.250,50	0,69
Carmignac Cred.2029 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN	FR001400KAY8	2.200	0	0	117,190	257.818,00	0,41
DWS Global Growth Inh.-Anteile LD	DE0005152441	7.250	0	1.000	267,620	1.940.245,00	3,11
DWS Global Value Inh.-Ant. TFD o.N.	LU1673816184	8.750	0	0	163,200	1.428.000,00	2,29
DWS Top Dividende Inh.-Anteile FD	DE000DWS1VB9	16.200	0	0	170,660	2.764.692,00	4,43
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	11.965	0	0	106,290	1.271.759,85	2,04
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. Sys.Hd EUR Dis. oN	LU1968466208	73.700	0	0	15,420	1.136.454,00	1,82
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936579340	15.000	0	0	100,500	1.507.500,00	2,42
iShsII-GI.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	67.000	0	0	8,115	543.705,00	0,87
JPM.Fds-China A-Share Opportu. A.N. JPM-CN A-SHO C(acc)EUR oN	LU1255011410	30.490	0	0	27,500	838.475,00	1,34
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(acc)EUR o.N.	LU1048171810	11.000	0	0	195,540	2.150.940,00	3,45
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	32.878	0	0	11,396	374.677,69	0,60
Robeco Emerging Stars Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0254839870	8.200	0	0	275,630	2.260.166,00	3,62
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile C Dis.EUR AV oN	LU0552054859	41.665	41.665	0	17,276	719.804,54	1,15
SPDR MSCI Europe Energy UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0F09	3.811	2.511	0	212,200	808.694,20	1,30
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	2.375	2.375	0	148,600	352.925,00	0,57
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247	2.900	0	0	USD 199,590	492.311,81	0,79
BGF – BGF China Bond Fund Act. Nom. D3 Dis.(M) USD o.N.	LU0683067952	52.500	0	0	9,350	417.517,22	0,67
Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Reg.Shares Y-MDist. USD o.N.	LU1273507282	42.500	0	0	6,068	219.350,17	0,35

Jahresbericht zum 31. Dezember 2025 für UNIKAT Premium Select Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares Y Acc.USD o.N.	LU0594300500	122.400	0	0	18,790	1.956.192,91	3,14
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU0346390940	125.000	0	0	21,180	2.251.849,96	3,61
Fidelity Fds-Global Dividend Reg. Acc.Shs Y USD o.N.	LU0605515963	131.000	0	0	38,350	4.273.071,36	6,85
FT ICAV-FTSE Brazil U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQY00	8.900	8.900	0	29,938	226.629,41	0,36
iShsII-DJ Glb.Leaders Scr.UETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B57X3V84	12.000	0	0	89,920	917.785,15	1,47
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	14.030	0	0	35,715	426.198,39	0,68
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47	4.333	4.333	0	90,750	334.455,86	0,54
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	10.000	10.000	0	31,190	265.288,76	0,43
Pictet – Robotics Namens-Ant.I DY Dis.USD o.N.	LU1279333592	4.900	0	0	518,260	2.159.967,68	3,46
Schroder ISF Asian Bd Tot.Ret. Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0091253616	61.125	0	0	7,130	370.680,47	0,59
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh USD Acc. oN	IE00BKLWXM74	5.000	0	0	143,763	611.394,49	0,98
Vang.Inv.S.-Glo.Credit Bd Fund Reg.Investor Shs USD Acc. o.N.	IE00BYV1RD15	3.500	0	0	135,861	404.449,90	0,65
Vontobel Fd-Global Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278093595	6.375	0	625	397,250	2.154.009,31	3,45
Summe Wertpapiervermögen						61.079.566,72	97,95

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.938.872,19	3,11
Bankguthaben	1.938.872,19	3,11
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	1.059.232,44	1,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	DKK 866.488,23	0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CAD 1.024.644,01	1,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 15.501,13	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 15.814,72	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 107.917,96	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände	84.663,65	0,14
Zinsansprüche	38.754,55	0,06
Dividendenansprüche	1.336,57	0,00
Quellensteueransprüche	2.532,94	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung	42.039,59	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	./747.642,83	./1,20
Verwaltungsvergütung	./205.482,18	./0,33
Performance Fee	./518.756,97	./0,83
Verwahrstellenvergütung	./6.353,68	./0,01
Prüfungskosten	./15.800,00	./0,03
Veröffentlichungskosten	./1.250,00	0,00
Fondsvermögen	62.355.459,73	100,00²⁾

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse P

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	253.650
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	125,53
Ausgabepreis	EUR	131,81

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	165.830
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	184,01
Ausgabepreis	EUR	184,01

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR = 1,6085000	Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8724000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9297000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1757000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4678000			

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	Stück 140	Stück 360
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	20.000	20.000
Continental AG	DE0005439004	0	2.150
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	0	6.500
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	0	2.000
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	1.400	1.400
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	780	2.305
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	3.000	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	EUR 0	EUR 200
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Aktien			
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	Stück 5.000	Stück 20.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
10,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV PROTECT v.24(25)TUI1	DE000DY05AA8	EUR 300	EUR 300
18,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV PROTECT v.25(25)TKA	DE000DY56TX3	100	100
12,5000 % Vontobel Financial Products Protect Aktienanl.v.24(25)IFX	DE000VC2HDR9	150	150
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	Stück 0	Stück 29.650
AGIF – Allianz Thematica Act. au Port. WT-EUR Cap. oN	LU2106854214	0	165
AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0658026199	0	4.200
Deka STOXX Eu.Str.Gr.20 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL037	0	12.455
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	28.750	28.750
JPMorgan-Them.-Genet.Therap. Act.Nom.C Acc.EUR Hed.o.N.	LU2091934856	0	1.850
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile A Dis.EUR SF oN	LU0425487740	0	64.100

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.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		15.794,07	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		31.899,82	0,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		25.047,38	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.733,38	0,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		11.690,48	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		213.978,31	0,84
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.369,11	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./6.768,14	./0,03
11. Sonstige Erträge		5.837,87	0,02
Summe der Erträge		299.844,06	1,18
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-146,53	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./1.160.099,40	./4,57
– Verwaltungsvergütung	./1.160.099,40		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./14.039,53	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./420,85	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./31.354,30	./0,12
– Depotgebühren	./14.157,15		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./17.692,49		
– Sonstige Kosten	495,34		
Summe der Aufwendungen		./1.206.060,61	./4,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		./906.216,54	./3,57
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		561.791,05	2,21
2. Realisierte Verluste		./209.757,93	./0,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		352.033,12	1,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./554.183,43	./2,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.917.756,74	11,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		321.308,51	1,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.239.065,25	12,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.684.881,82	10,58
Entwicklung des Sondervermögens 2025		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			29.133.453,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			15.359,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.371.013,21		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.355.654,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			7.016,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			2.684.881,82
davon nicht realisierte Gewinne	2.917.756,74		
davon nicht realisierte Verluste	321.308,51		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			31.840.711,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		448.562,89	1,76
1. Vortrag aus Vorjahr		794.613,12	3,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./554.183,43	./2,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		208.133,19	0,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		448.562,89	1,76
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		448.562,89	1,76
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	259.476	25.388.696,32	97,85
2023	251.456	25.709.143,21	102,24
2024	253.990	29.133.453,61	114,70
2025	253.650	31.840.711,07	125,53

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		14.584,87	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		29.528,38	0,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		23.323,92	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.339,00	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.797,29	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		199.236,15	1,19
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.187,73	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./6.264,10	./0,04
11. Sonstige Erträge		5.422,90	0,03
Summe der Erträge		278.780,69	1,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./135,69	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./41.017,76	./0,24
– Verwaltungsvergütung	./41.017,76		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./12.805,96	./0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./353,39	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./14.163,87	./0,09
– Depotgebühren	./12.841,39		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./1.787,45		
– Sonstige Kosten	464,97		
Summe der Aufwendungen		./68.476,68	./0,41
III. Ordentlicher Nettoertrag		210.304,01	1,27
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		524.339,81	3,16
2. Realisierte Verluste		./195.022,53	./1,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		329.317,28	1,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		539.621,28	3,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.811.923,53	16,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		194.609,23	1,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.006.532,76	18,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.546.154,04	21,38
Entwicklung des Sondervermögens 2025		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			25.946.243,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			1.031.464,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.066.845,20		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./35.381,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./9.112,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			3.546.154,04
davon nicht realisierte Gewinne	2.811.923,53		
davon nicht realisierte Verluste	194.609,23		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			30.514.748,66

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		4.766.635,16	28,76
1. Vortrag aus Vorjahr		4.033.516,30	24,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		539.621,28	3,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		193.497,58	1,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		4.766.635,16	28,76
1. Der Wiederanlage zugeführt		189.422,86	1,14
2. Vortrag auf neue Rechnung		4.577.212,30	27,62
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	157.158	20.752.593,05	132,05
2023	157.158	22.134.934,72	140,85
2024	159.998	25.946.243,48	162,17
2025	165.830	30.514.748,66	184,01

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025		EUR	insgesamt EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			30.378,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			61.428,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			48.371,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			9.072,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			22.487,77
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			413.214,46
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			./4.556,84
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			./13.032,24
11. Sonstige Erträge			11.260,77
Summe der Erträge			578.624,75
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			-282,22
2. Verwaltungsvergütung			./1.201.117,16
- Verwaltungsvergütung	./1.201.117,16		
- Beratungsvergütung	0,00		
- Asset Management Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			./26.845,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			./774,24
5. Sonstige Aufwendungen			./45.518,17
- Depotgebühren	./26.998,54		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	./19.479,94		
- Sonstige Kosten	960,31		
Summe der Aufwendungen			./1.274.537,29
III. Ordentlicher Nettoertrag			./695.912,53
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne			1.086.130,86
2. Realisierte Verluste			./404.780,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			681.350,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			./14.562,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			5.729.680,27
			515.917,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			6.245.598,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			6.231.035,86
Entwicklung des Sondervermögens 2025			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			55.079.697,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss (netto)			1.046.823,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.437.858,41		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.391.035,16		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./2.096,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			6.231.035,86
davon nicht realisierte Gewinne	5.729.680,27		
davon nicht realisierte Verluste	515.917,74		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			62.355.459,73

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag, derzeit (Angabe in %) ⁶⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁶⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse P	keine	5,000	2,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse D	keine	0,000	0,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,95

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 30.11.2007 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,34 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,70 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,29 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Commodity Index (USD) (ID: XFI000002269 BB: BCOM) in EUR	10,00 %
JPM Government Bond Index Europe Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000191 BB: JNUCEURO)	15,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103 BB: MSDEEEMN)	10,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	45,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272 BB: SXXR)	20,00 %

Sonstige Angaben

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse P

Anteilwert	125,53
Ausgabepreis	131,81
Rücknahmepreis	125,53
Anzahl Anteile	Stück 253.650

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse D

Anteilwert	184,01
Ausgabepreis	184,01
Rücknahmepreis	184,01
Anzahl Anteile	Stück 165.830

⁶⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

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

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse P

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 3,01 %

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 1,67 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse D

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,90 %

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, 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 %
KVG-eigene Investmentanteile		
Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NS5	0,300
S4A US Equity Small & Mid Cap Inhaber-Anteile X	DE000A40HG56	0,800
Gruppenfremde Investmentanteile		
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B	DE000A2PB663	1,300
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	1,250
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Unh. EUR Dis. oN	LU1882453407	0,500
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	0,450
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1725387895	0,800
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247	0,900
Bellevue(L)-Bellv.Healthc.Str. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	0,900
BGF - BGF China Bond Fund Act. Nom. D3 Dis.(M) USD o.N.	LU0683067952	0,400
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806	0,550
Carmignac Cred.2027 Act.Nom. F EUR Acc. oN	FR0014008223	0,500
Carmignac Cred.2029 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN	FR001400KAY8	0,500
DWS Global Growth Inhaber-Anteile LD	DE0005152441	1,250
DWS Global Value Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1673816184	0,600

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	0,700
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR IO1(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. Sys.Hd EUR Dis. oN	LU1968466208	1,000
Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Reg.Shares Y-MDist. USD o.N.	LU1273507282	0,650
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares Y Acc.USD o.N.	LU0594300500	0,800
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU0346390940	0,800
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936579340	0,800
Fidelity Fds-Global Dividend Reg. Acc.Shs Y USD o.N.	LU0605515963	0,800
FT ICAV-FTSE Brazil U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQY00	0,190
iShsII-DJ Glb.Leaders Scr.UETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B57X3V84	0,600
iShsII-GI.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	0,650
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	0,650
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47	0,500
JPM.Fds-China A-Share Opportu. A.N. JPM-CN A-SHO C(acc)EUR oN	LU1255011410	0,750
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(acc)EUR o.N.	LU1048171810	0,800
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	0,750
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	0,690
Pictet – Robotics Namens-Ant.I DY Dis.USD o.N.	LU1279333592	0,800
Robeco Emerging Stars Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0254839870	0,800
Schroder ISF Asian Bd Tot.Ret. Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0091253616	0,600
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile C Dis.EUR AV oN	LU0552054859	0,150
SPDR MSCI Europe Energy UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0F09	0,180
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	0,400
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh USD Acc. oN	IE00BKLWXM74	0,600
Vang.Inv.S.-Glo.Credit Bd Fund Reg.Investor Shs USD Acc. o.N.	IE00BYV1RD15	0,350
Vontobel Fd-Global Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278093595	0,830

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

Gruppenfremde Investmentanteile

ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	0,980
AGIF – Allianz Thematica Act. au Port. WT-EUR Cap. oN	LU2106854214	0,730
AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0658026199	0,750
Deka STOXX Eu.Str.Gr.20 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL037	0,650
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650
JPMorgan-Them.-Genet.Therap. Act.Nom.C Acc.EUR Hed.o.N.	LU2091934856	0,360
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile A Dis.EUR SF oN	LU0425487740	0,750

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse P

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

UNIKAT Premium Select Fonds Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	7.931,09
--------------------	-----	----------

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	86,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2

Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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 Gesamtrisikoportfolio der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risiko-relevante 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>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens UNIKAT Premium Select Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. April 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

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

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse P	30. November 2007
Anteilklasse D	30. November 2007

Erstausgabepreis

Anteilklasse P	100,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse D	100,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 5,000 %
Anteilklasse D	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse D	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 2,250 % p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,150 % p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,050 % p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,050 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P	20% p.a. der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 0,5%.
Anteilklasse D	derzeit keine

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse D	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse D	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse P	A0M6DN / DE000A0M6DN4
Anteilklasse D	A0M6DP / DE000A0M6DP9

Kurzübersicht über die Partner des UNIKAT Premium Select Fonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2025)

Eigenmittel:

EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

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 61-13 40
www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 633.247.896,19 (Stand: 31.12.2024)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

UNIKAT Gesellschaft für Finanz-Management und
Vermögensverwaltung mbH

Hausanschrift:

Rathenaustraße 3
68165 Mannheim

Telefon: 06 21 / 431 61 22
Telefax: 06 21 / 431 61 99
www.unikat-finanz.de

4. Anlageausschuss

Jürgen Mehrbrei,
UNIKAT Gesellschaft für Finanz-Management und
Vermögensverwaltung mbH, Mannheim

Michael Piesche,
UNIKAT Gesellschaft für Finanz-Management und
Vermögensverwaltung mbH, Mannheim

Frank Krekel,
UNIKAT Gesellschaft für Finanz-Management und
Vermögensverwaltung mbH, Mannheim

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNGS- UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT:



GESELLSCHAFT FÜR FINANZ-MANAGEMENT
UND VERMÖGENSVERWALTUNG MBH

Rathenaustraße 3 · 68165 Mannheim
Telefon: 06 21/431 61 22 · Telefax: 06 21/431 61 99

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40