

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



BKP Classic Fonds UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2011

DEPOTBANK:



VERTRIEB:

BÜTTNER, KOLBERG & PARTNER
- Vermögensverwalter GmbH -

**Kurzübersicht über die Partner des
BKP Classic Fonds UI**

1. Kapitalanlagegesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 18 · 60329 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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 33.510.000,- (Stand: September 2010)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck (Sprecher), Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,

Bankier i.R., Frankfurt am Main

Dr. Hans-Walter Peters, stellv. Vorsitzender,
persönlich haftender Gesellschafter der
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Eberhard Heck, Generalbevollmächtigter der
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Sprecher der persönlich
haftenden Gesellschafter der Bankhaus Lampe KG,
Düsseldorf

Hans-Joachim Strüder, Mitglied des Vorstandes der
Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, München

2. Depotbank

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-340

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 164.034.998,21 (Stand: März 2011)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt Wertpapiergeschäft

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

Büttner, Kolberg & Partner

– Vermögensverwalter GmbH –

Postanschrift:

Niederuau 41 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/72 10 22

Telefax: 069/72 90 39

www.buettnerkolberg.de

4. Anlageausschuss

Wilfried Büttner,

Büttner, Kolberg & Partner

– Vermögensverwalter GmbH –, Frankfurt am Main

Peter W. Kolberg,

Büttner, Kolberg & Partner

– Vermögensverwalter GmbH –, Frankfurt am Main

Jens Thomas,

Büttner, Kolberg & Partner

– Vermögensverwalter GmbH –, Frankfurt am Main

Klaus Kehl,

Büttner, Kolberg & Partner

– Vermögensverwalter GmbH –, Frankfurt am Main

Ralf Kaltenbach,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Eberhard Heck,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

WKN: A0NEBB / ISIN: DE000A0NEBB9

Stand: 30. September 2011

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2011 für das am 14. März 2008 aufgelegte Sondervermögen

BKP Classic Fonds UI

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Im Berichtszeitraum galt es für die internationale Fiskal- und Notenbankpolitik weiterhin, das während der Krise in Misskredit geratene Vertrauen in das Finanz- und Wirtschaftssystem wiederherzustellen. Diskussionen um die Anhebung der amerikanischen Schuldengrenze und das Aufleben der Staatsschuldenkrise europäischer Südstaaten trugen zu Verunsicherungen an den weltweiten Kapitalmärkten bei. Die strategische Ausrichtung in der Kapitalanlage der Investoren schwankte zwischen den substanzial besser aufgestellten und bewertungsmäßig nicht überbewerteten Aktiengesellschaften einerseits und der von Unsicherheiten und kommunikativem Missmanagement geprägten Staatsschuldenkrise andererseits.

Anlageziel des Sondervermögens war es daher, ein hohes Maß an Flexibilität zu halten, um möglichst zeitnah auf sich abzeichnende Änderungen in der Wirtschafts- und Notenbankpolitik agieren zu können.

Die Anlagepolitik konzentrierte sich innerhalb der Anlageklassen stärker auf die Aktienmärkte. Hierbei wurde auf eine breite Diversifizierung geachtet.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Investitionsquote belief sich zwischen 45% auf der Unterseite und rund 75% im oberen Bereich. Zu Beginn des abgelaufenen Geschäftsjahres erachtete das Fondsmanagement schwächere Märkte als Kaufgelegenheiten zum Ausbau der Aktienquote. Die Entwicklungen der Unternehmen in Verbindung mit sentimenttechnischen Daten führten im vierten Quartal 2010 zu einer erfreulichen Entwicklung. Nach dem ersten Quartal 2011 rechnete das Fondsmanagement mit Konsolidierungstendenzen und bevorzugte somit eher eine abwartende Haltung. Im dritten Quartal 2011 ergaben sich dann die erwarteten Anpassungsprozesse und die Aktienquote wurde in temporären Übertreibungsphasen etwas ausgebaut. Über Absicherungsgeschäfte versuchte das Fondsmanagement stärkere Abschwunghasen abzumildern und flexibel zu agieren.

Bei der Branchenallokation ist festzuhalten, dass während des Berichtszeitraumes der Finanzsektor unterrepräsentiert war. Der Fokus lag auf Unternehmen, die von den wachsenden Schwellenländern stärker profitieren. Dies sah das Management primär im Rohstoff- und im deutschen Industriesektor.

Mit rund 3 bis 5% wurde über das Berichtsjahr hinweg der Bestand in Gold-ETF und Silber-ETF gehalten. Eine Beimischung mit Fonds fand primär im Bereich der Emerging Markets und Asien statt.

Innerhalb der Länder blieb Deutschland aufgrund des guten Arbeitsmarktes und der ausgezeichneten Wettbewerbsfähigkeit die größte Position.

Wesentliche Risiken

Die Risiken aus der Anlage in Aktien wurden durch eine breite Diversifikation begrenzt, sodass weder bei Branchen, Sektoren, Einzelwerten, Ländern oder Währungen ein Klumpenrisiko bestand.

Um Sektorrisiken weitestgehend zu vermeiden, wurde eine breite Einzeltitelauswahl getroffen und der Schwerpunkt auf liquide Large Caps gelegt. Es wurde immer darauf geachtet, dass keine Liquiditätsrisiken eingegangen wurden, indem neben dem angelegten Rentensegment auch innerhalb der Aktienquote das Gewicht auf liquide Large Caps gelegt wurde. Eventuelle Liquiditätsrisiken bei Small Caps wurden durch eine breite Streuung und niedrige Gewichtung eingegrenzt. Ebenso wurde auf ein ausgewogenes Verhältnis in der Einzelwertgewichtung geachtet. Im Berichtszeitraum wurde kein Titel über 5% gewichtet.

In der Rentenallokation wurde eine niedrige Duration beabsichtigt, um größere Zinsänderungsrisiken zu vermeiden. Die Investitionsquote belief sich zwischen 15 und 30%. Die größte Position wurde temporär in einer Bundesschatzanweisung gehalten, welche primär der Liquiditätsvorsorge diente. Somit beabsichtigte das Fondsmanagement, jederzeit etwaige Abflüsse unproblematisch bewältigen zu können. Im dritten Quartal wurden diese Bestände aufgelöst und primär für das flexible Handling zwischen Aktientransaktionen und Liquiditätsvorhaltung eingesetzt. Darüber hinaus lagen die Investitionen bei den Unternehmensanleihen schwerpunktmäßig im Investment-Grade-Bereich. Eventuelle Ausfallrisiken wurden auch aufgrund der Streuung innerhalb der Unternehmensanleihen weitestgehend eingeschränkt.

Das Sondervermögen wurde zum größten Teil in EUR angelegt; in besonderen Situationen wurden Fremdwährungsbestände in USD oder CHF ganz oder teilweise abgesichert. Somit konnte das Fondsmanagement größere Verwerfungen und Risiken an den Währungsmärkten abfedern.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren realisierte Gewinne aus Aktien, Futures auf Aktien-Index und Devisen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2010 bis 30. September 2011 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -6,74%¹⁾.

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

Fondsstruktur	per 30. September 2011		per 30. September 2010	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	6.933.555,16	16,00%	9.647.092,50	23,17%
Aktien	29.176.481,39	67,32%	27.151.309,26	65,23%
Fondsanteile	1.706.876,00	3,94%	1.461.824,00	3,51%
Zertifikate	2.399.610,00	5,54%	1.962.900,00	4,71%
Futures	70.287,50	0,16%		
Devisentermingeschäfte	./92.610,78	./0,21%	25.378,88	0,06%
Bankguthaben	3.096.114,61	7,14%	1.328.496,72	3,19%
Zins- und Dividendenansprüche	277.202,55	0,64%	247.573,98	0,59%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./228.582,67	./0,53%	./191.398,67	./0,46%
Fondsvermögen	43.338.933,76	100,00%	41.633.176,67	100,00%

Hinweis**gem. §41 Abs. 5 InvG (Kosten und 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 Depotbank und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2011 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						40.216.522,55	92,82
Börsengehandelte Wertpapiere						37.274.879,39	86,03
Aktien						28.210.703,79	65,11
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	15.000	18.000	3.000	CAD 49,110	527.082,14	1,22
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	70.000	98.000	28.000	13,950	698.697,77	1,61
Goldcorp Inc. Registered Shs Vtg o.N.	CA3809564097	20.000	18.000	11.000	48,070	687.893,53	1,59
Silver Wheaton Corp. Reg.Shares o.N.	CA8283361076	30.000	40.000	10.000	30,940	664.138,52	1,53
Metall Zug AG Namens-Aktien B SF 25	CH0039821084	80	0	33	CHF 3.390,000	222.568,73	0,51
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	20.000	17.000	5.000	50,100	822.322,53	1,90
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	35.000	45.000	10.000	EUR 10,970	383.950,00	0,89
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	7.000	13.000	14.000	70,860	496.020,00	1,14
Axel Springer AG vink. Nam.-Akt. o.N.	DE0005501357	14.000	19.049	8.049	25,925	362.950,00	0,84
BMW AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	10.000	33.000	23.000	49,965	499.650,00	1,15
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	10.000	11.000	1.000	45,210	452.100,00	1,04
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	28.000	54.500	36.000	26,185	733.180,00	1,69
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N.	DE0005557508	120.000	30.000	10.000	8,831	1.059.720,00	2,45
Deutsche Wohnen AG Inh.-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	40.000	40.000	0	10,000	400.000,00	0,92
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	130.000	160.000	30.000	4,183	543.790,00	1,26
DIC Asset AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005098404	98.507	108.507	10.000	5,750	566.415,25	1,31
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	65.000	100.000	35.000	16,355	1.063.075,00	2,45
ELMOS Semiconductor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	34.479	47.000	42.521	6,850	236.181,15	0,55
Gildemeister AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	65.000	106.625	41.625	9,598	623.870,00	1,44
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	90.000	15.000	20.000	1,570	141.300,00	0,33
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	22.000	17.000	6.000	47,110	1.036.420,00	2,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	132.812	182.812	50.000	5,588	742.153,46	1,71
ING Groep N.V. Cert. v. Aandelen EO 0,24	NL0000303600	150.000	220.000	70.000	5,333	799.950,00	1,85
IVG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006205701	150.000	90.000	40.000	2,632	394.800,00	0,91
K+S Aktiengesellschaft Nam.-Akt. o.N.	DE000KSAG888	27.000	47.000	20.000	39,580	1.068.660,00	2,47
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	23.000	28.500	22.500	39,115	899.645,00	2,08
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	25.000	36.000	11.000	36,240	906.000,00	2,09
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	20.000	25.000	5.000	9,310	186.200,00	0,43
MTU Aero Engines Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	15.000	12.000	13.500	47,150	707.250,00	1,63
RWE AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007037145	25.000	3.000	10.000	26,000	650.000,00	1,50
SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO 0,01	LU0307018795	90.000	100.000	10.000	3,714	334.260,00	0,77
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	19.000	31.000	12.000	38,085	723.615,00	1,67
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	20.000	28.000	21.000	68,120	1.362.400,00	3,14
SKW Stahl-Metallurgie Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000SKWM021	25.350	25.350	0	13,070	331.324,50	0,76
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	35.000	35.000	0	20,000	700.000,00	1,62
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	66.700	69.946	3.246	6,399	426.813,30	0,99
BHP Billiton PLC Registered Shares DL 0,50	GB0000566504	60.000	39.341	14.341	GBP 17,380	1.211.149,83	2,80

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2011	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BP PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0007980591	100.000	85.000	20.000	3,885	451.219,51	1,04
Vodafone Group PLC							
Registered Shares DL 0,11428571	GB00B16GWD56	400.000	200.000	0	1,653	767.859,23	1,77
Xstrata PLC Registered Shs DL 0,50	GB0031411001	90.000	50.000	20.000	8,208	857.979,09	1,98
ESPRIT Holdings Ltd.		Stück	Stück	Stück	HKD		
Registered Shares HD 0,10	BMG3122U1457	200.000	200.000	0	9,600	183.858,74	0,42
Google Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg.Shares Class A DL 0,001	US38259P5089	2.000	3.500	1.500	514,380	766.872,90	1,77
PetroChina Co. Ltd.							
Reg.Shares (Spons.ADRs) 100/YC 1	US71646E1001	7.000	1.000	1.000	120,490	628.721,58	1,45
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co							
Reg.Shs (Spons.ADRs) 5/TA 10	US8740391003	50.000	60.000	10.000	11,430	426.015,65	0,98
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513	13.000	3.000	1.000	47,740	462.631,38	1,07
Verzinsliche Wertpapiere						5.216.438,00	12,04
8,2500 % ArcelorMittal S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Notes 09(13)	XS0431928760	250	0	0	105,370	263.425,00	0,61
7,8750 % Bertelsmann AG							
MTN-Anleihe v. 09(14)	XS0408678133	250	0	0	110,300	275.750,00	0,64
6,3750 % BMW US Capital LLC EO- Medium-Term Notes 09(12)	XS0408730157	300	0	0	103,302	309.906,00	0,72
9,0000 % Daimler Intl. Finance B.V. EO- Medium-Term Notes 08(12)	XS0403611204	400	0	0	102,160	408.640,00	0,94
7,0000 % Evonik Industries AG							
Anleihe v. 09(14)	XS0456708212	300	0	0	109,500	328.500,00	0,76
6,3750 % Fiat Finance and Trade Ltd.							
EO-Medium-Term Nts 11(16)	XS0613002368	500	500	0	83,730	418.650,00	0,97
6,7500 % Franz Haniel & Cie. GmbH							
MTN-Anleihe v. 09(14)	XS0459131636	300	0	0	104,050	312.150,00	0,72
7,1250 % freenet AG							
Inh.-Schv. v. 11(16)	DE000A1KQXZ0	249	249	0	100,000	249.000,00	0,57
7,5000 % HeidelbergCement Finance B.V.							
EO-MTN-IHS v. 09(14)	XS0458230082	300	0	0	102,500	307.500,00	0,71
6,5000 % HeidelbergCement Finance B.V.							
IHS v. 10(15)	XS0478802548	300	0	0	101,250	303.750,00	0,70
7,7500 % LANXESS Finance B.V. EO- Medium-Term Notes 09(14)	XS0423036663	250	0	0	110,350	275.875,00	0,64
6,3750 % Nordex SE							
Inh.-Schuldv. v. 11(16)	XS0601426538	250	250	0	94,000	235.000,00	0,54
6,3750 % SolarWorld AG							
Inh.-Schuldv. v. 11(16)	XS0641270045	200	200	0	64,000	128.000,00	0,30
5,7500 % Südzucker Intl. Finance B.V.							
EO-Anl. 02(12)	DE0008461021	200	0	0	101,500	203.000,00	0,47
5,2500 % Südzucker Intl. Finance B.V.							
EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	400	400	0	93,833	375.332,00	0,87
6,0000 % Swiss Re Treasury (US) Corp.							
EO-Med.-Term Nts 09(12)	XS0429125650	250	0	0	100,940	252.350,00	0,58
6,7500 % ThyssenKrupp Fin. Nederland BV							
EO-Medium-Term Nts 09(13)	DE000A0T61K1	250	0	0	104,700	261.750,00	0,60
3,3750 % VW FINANCIAL SERVICES AG							
Med.-Term Notes v. 10(14)	XS0482656005	300	0	0	102,620	307.860,00	0,71
Zertifikate						2.399.610,00	5,54
ETFS Commodity Securities Ltd.		Stück	Stück	Stück	EUR		
DT.ZT06/Und.DJ UBS Cop.Sub-IDX	DE000A0KRJU0	25.000	25.000	0	25,800	645.000,00	1,49
ETFS Metal Securities Ltd.							
DT.ZT07/Und.Gold/Unze/999/	DE000A0N62G0	12.000	3.000	6.000	118,530	1.422.360,00	3,28

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.9.2011	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ETF Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		Stück 15.000	Stück 15.000	Stück 35.000	EUR 22,150	332.250,00	0,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere							1.448.127,60	3,34
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		Stück 8.000	Stück 2.000	Stück 4.000	CHF 147,100	965.777,60	2,23
Bertelsmann AG Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR 100	EUR 100	EUR 0	% 199,850	199.850,00	0,46
5,8840 % Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. VI EO-FLR Tr.Pr.Secs 05(10/Und.)	DE000A0DTY34		500	0	0	56,500	282.500,00	0,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.234.767,16	2,85
Verzinsliche Wertpapiere							1.234.767,16	2,85
8,5000 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Notes 10(10/15) Reg.S	DE000A1AY2A0		EUR 200	EUR 0	EUR 0	% 102,500	205.000,00	0,47
7,2500 % Dürr AG Anl. v. 10(14/15)	DE000A1EWGX1		200	0	0	106,750	213.500,00	0,49
8,0000 % IVG Immobilien AG Sub. FLR-Bonds v. 06(13/unb.)	DE000A0JQMH5		500	200	0	68,001	340.005,00	0,78
2,7850 % SGL CARBON SE FLR-Anl. v. 07(08/15)	XS0299888544		500	500	0	95,252	476.262,16	1,10
Investmentanteile							1.706.876,00	3,94
Gruppenfremde Investmentanteile							1.706.876,00	3,94
First St.Inv.ICVC-As.Pac.Lead. Acc. Units B EUR o.N.	GB00B2PDRX95		Stück 800.000	Stück 800.000	Stück 0	EUR 1,064	851.120,00	1,96
Gl.Adv.Fds-Emerg.Mkts High V. Actions Nominatives o.N.	LU0047906267		600	0	0	1.426,260	855.756,00	1,98
Summe Wertpapiervermögen							40.216.522,55	92,82
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./22.323,28	./0,05
Aktienindex-Derivate							70.287,50	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							70.287,50	0,16
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.2011 EUREX			EUR 185	EUR ./20	EUR 40	EUR 60 5.471,000	70.287,50	0,16
Devisen-Derivate							./92.610,78	./0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							./92.610,78	./0,21
Offene Positionen								
CHF/EUR 1,0 Mio.		OTC					./2.419,89	./0,01
USD/EUR 6,0 Mio.		OTC					./90.190,89	./0,21

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		3.155.999,11	7,28
Bankguthaben			
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser KGaA			
Guthaben in Fondswährung		1.875.489,33	4,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD 1.717.803,87	1.280.509,78	2,96
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA			
Guthaben in Fondswährung			
Sonstige Vermögensgegenstände		277.241,23	0,64
Zinsansprüche		217.786,10	0,50
Dividendenansprüche		39.597,64	0,09
Quellensteueransprüche		19.857,49	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme		/.70.287,50	/.0,16
EUR-Kredite		/.70.287,50	/.0,16
Sonstige Verbindlichkeiten		/.230.938,51	/.0,53
Verwaltungsvergütung		/.34.408,25	/.0,08
Depotbankvergütung		/.10.918,87	/.0,03
Beratungsvergütung		/.177.431,90	/.0,41
Prüfungskosten		/.7.285,00	/.0,02
Veröffentlichungskosten		/.500,00	0,00
Sonstige Kosten		/.394,49	0,00
Fondsvermögen		43.326.213,60	100,00²⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	416.472		
Anteilwert	EUR	104,03	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,82
Ausgabepreis	EUR	109,23	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	/.0,05

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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 § 23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 26 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß § 24 InvRBV i.V.m. § 36 Absatz 3 InvG 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.

Devisenkurse

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,3976000	Hongkong-Dollar	HKD	1 EUR =	10,4428000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,2185000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,3415000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8610000				

Marktschlüssel

Terminbörsen 185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

OTC = Over the counter

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 28b Abs. 3 Derivate-VO)

50% EURO STOXX 50 Net Return Index, 30% REXP Overall, 20% S&P 500

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,93

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 Derivate-VO (Zeitraum: 1.10.2010 bis 30.9.2011)

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,33%
größter potenzieller Risikobetrag	3,68%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,03%

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.1.2010 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 (bis zum 31.7.2011: 10 Tage Haltedauer³⁾) unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Agnico-Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	5.000	5.000
Aquarius Platinum Ltd. Registered Shares New DL 0,05	BMG0440M1284	35.000	35.000
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. o.N.	LU0323134006	0	20.000
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	4.000	31.000
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	5.000	15.000
Bilfinger Berger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	2.000	18.000
China Life Insurance Co. Ltd.Shs H (Spons. ADRs) 15/YC 1	US16939P1066	0	7.000
Citigroup Inc. Registered Shares New DL 0,01	US1729674242	21.000	21.000
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	16.751	16.751
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	10.000	10.000
First Solar Inc. Registered Shares DL 0,001	US3364331070	4.000	6.000
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	5.000	25.000
Glencore International PLC Registered Shares DL 0,01	JE00B4T3BW64	100.000	100.000
Gold Fields Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs) RC 0,50	US38059T1060	5.000	25.000
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	4.000	14.000
Intl. Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	5.000	5.000
K+S Aktiengesellschaft Inhaber-Aktien o.N.	DE0007162000	40.000	64.000
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407	5.000	20.000
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	10.000	10.000
Masch. Berth. Hermle AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006052830	0	4.000
MEDION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006605009	30.000	40.000
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	0	120.000
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	23.000	38.000
Potash Corp. of Saskatch. Inc. Registered Shares o.N.	CA73755L1076	5.000	5.000
Qiagen N.V. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0000240000	5.000	50.000
QSC AG Namens-Aktien o.N.	DE0005137004	255.000	255.000
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	0	50.000
Schweizerisch.Rückvers.-Ges.AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012332372	0	20.000
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	4.000	31.000
Singulus Technologies AG Inhaber-Aktien EO 1	DE0007238909	0	55.000
SKW Stahl-Metallurgie Hldg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SKWM013	25.000	25.000
SMT Scharf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005751986	0	11.170
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	2.000	7.000
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	5.000	35.000
STRATEC Biomedical AG Inhaber-Aktien EO 1	DE0007289001	7.778	14.778
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	0	20.000

³⁾ Bei der Ermittlung des maximalen, minimalen und durchschnittlichen Value-at-Risk-Wertes wurden die bis zum 31.7.2011 ermittelten 10-Tages-Ergebnisse mittels Wurzel-T-Skalierung auf die Haltedauer von 1 Tag umgerechnet.

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Süss MicroTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007226706	Stück 140.000	Stück 180.000
UniCredit S.p.A. Azioni nom. EO 0,50	IT0000064854	150.000	150.000
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	55.000	55.000
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	4.500	10.000
VW AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	4.000	10.000
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	3.500	3.500
Yingli Green En. HLDG Co. Ltd. Reg.Shares (ADRs) DL 0,01	US98584B1035	30.000	80.000
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,2500 % Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v. 09(11)	DE0001137255	0	4.000
1,2500 % Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v. 09(11)	DE0001137289	2.000	2.000
9,5000 % Cognis Holding GmbH Anleihe v. 04(09/14) Reg.S	XS0191508281	0	300
4,3000 % Griechenland EO-Bonds 09(12)	GR0110021236	300	300
5,8750 % Praktiker AG Inh.-Schv. v. 11(16)	DE000A1H3JZ8	167	167
Zertifikate		Stück	Stück
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Platin/Unze	DE000A0N62D7	1.500	1.500
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1E8H87	0	7.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
Citigroup Inc. Registered Shares DL 0,01	US1729671016	60.000	210.000
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
8,5000 % Air Berlin PLC EO-Schuldversch. 10(15)	DE000AB100A6	277	277
5,1250 % VW Credit Inc. EO-Medium-Term Notes 08(11)	XS0363479618	0	300
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
Commerzbank AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1KRCZ2	150.000	150.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
LuxTopic FCP – Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	10.000	30.000

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens mit eng verbundenen Unternehmen und Personen ausgeführt wurden, betrug 98,44%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 105.892.429,10 Euro Transaktionen.

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX [PERFORMANCE-INDEX], MDAX [PERFORMANCE-INDEX])

	EUR	18.999
--	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	16.655
USD/EUR	EUR	13.026

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	16.021
USD/EUR	EUR	11.108

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

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.

Verwaltungsvergütungen (VWG) per 30.9.2011	ISIN	VWG der Zielfonds in % p. a.
---	------	---------------------------------

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

First St.Inv.ICVC-As.Pac.Lead. Acc. Units B EUR o.N.	GB00B2PDRX95	0,850
Gl.Adv.Fds-Emerg.Mkts High V. Actions Nominatives o.N.	LU0047906267	1,500

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

Gruppenfremde Investmentanteile

LuxTopic FCP – Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	0,300
---	--------------	-------

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.10.2010 bis 30.9.2011

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		442.327,82	1,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		281.920,23	0,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		171.473,47	0,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		535.472,21	1,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		32.020,24	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		42.847,12	0,10
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./33.497,45	./0,08
10. Sonstige Erträge		8.234,67	0,02
Summe der Erträge		1.480.798,31	3,56
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./834.871,55	./2,00
– Verwaltungsvergütung	./140.055,75		
– Beratungsvergütung	./694.815,80		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Depotbankvergütung		./44.444,36	./0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./11.340,72	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./70.819,19	./0,17
– Depotgebühren	./5.819,08		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./55.674,87		
– Sonstige Kosten	./9.325,24		
Summe der Aufwendungen		./961.475,82	./2,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		519.322,49	1,25
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		7.960.415,29	19,11
2. Realisierte Verluste		./3.236.767,59	./7,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.723.647,70	11,34
V. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.242.970,19	12,59

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: EUR 150.317,44

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.

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,95%.

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

Entwicklung des Fondsvermögens	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		41.633.176,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./68.014,93
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		5.180.933,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.625.574,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.444.641,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./414.441,36
5. Ordentlicher Nettoertrag		519.322,49
6. Realisierte Gewinne		7.960.415,29
7. Realisierte Verluste		./3.236.767,59
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		./8.248.410,27
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		43.326.213,60

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR
1. Ergebnis des Geschäftsjahres	5.242.970,19	12,59
I. für Wiederanlage verfügbar	5.242.970,19	12,59
1. einbehaltene Kapitalertragsteuer	./153.408,21	./0,37
2. einbehaltener Solidaritätszuschlag	./8.437,45	./0,02
II. Wiederanlage	5.081.124,53	12,20

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2008 (Auflagedatum: 14.3.2008)	134.539	11.833.450,24	87,96
2008/2009	353.239	35.406.216,60	100,23
2009/2010	372.611	41.633.176,67	111,73
2010/2011	416.472	43.326.213,60	104,03

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 2011

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens BKP Classic Fonds UI für das Geschäftsjahr vom 1.10.2010 bis 30.9.2011 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 30. November 2011

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer
Wirtschaftsprüfer

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG per 30. September 2011

für den Zeitraum vom 1.10.2010 bis zum 30.9.2011 (Tag der Beschlussfassung: 4.10.2011)

§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Privatanleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	sonst. Betriebsvermögen EUR
1a) Betrag der Ausschüttung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2) Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag ⁴⁾	1,55825009	1,55825009	1,55825009
1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten			
1 c) aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	–	0,50707397	0,50707397
1 c) bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	–	0,00000000	0,00000000
1 c) cc) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	–	0,70328041	0,70328041
1 c) dd) im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	–	–
1 c) ee) steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	–	–
1 c) ff) steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahres-Frist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	–	–
1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	–	0,00000000
1 c) ii) ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,10612275	0,10612275	0,10612275
1 c) jj) in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	–	0,10612275	0,10612275

⁴⁾ Im "Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag" sind 10 % steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,23086205 EUR/Anteil enthalten.

BKP Classic Fonds UI

§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Privatanleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	sonst. Betriebsvermögen EUR
1 c) kk) in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,02129345	0,02129345	0,02129345
1 c) ll) in kk) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt und die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	–	0,02129345	0,02129345
1 d) Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	1,55825009	1,55825009	1,55825009
1 d) aa) Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien <10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,25954626	1,25954626	1,25954626
davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien <10 Jahre	1,05117612	1,05117612	1,05117612
davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	–	0,00000000	–
davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne (entspricht 1 d) cc))	0,20837014	0,20837014	0,20837014
1 d) bb) inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien <10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,29870383	0,29870383	0,29870383
davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,29870383	0,29870383	0,29870383
davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien <10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 d) cc) ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.6.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,20837014	0,20837014	0,20837014
davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,20837014	0,20837014	0,20837014
davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 e) Betrag der anzurechnenden / zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾	0,38956252	0,38956252	0,38956252

⁵⁾ kein Pflichtfeld, soweit es sich um einen Fonds handelt, dessen Geschäftsjahr nach dem 31.12.2010 begonnen hat

BKP Classic Fonds UI

§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Privatanleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	sonst. Betriebsvermögen EUR
1 f) aa) anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁶⁾	0,02121075	0,04647437	0,04647437
1 f) bb) in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	–	0,04647437	0,04647437
1 f) cc) Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd) in cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	–	0,00000000	0,00000000
1 f) ee) anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000342	0,00000342	0,00000342
1 f) ff) in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	–	0,00000342	0,00000342
1 g) Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h) im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	./0,08043143	./0,08043143	./0,08043143
1 i) Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten	0,23086205	0,23086205	0,23086205

Der EuGH hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache "Manninen" für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist.

Auch in Deutschland konnte unter Geltung des sog. Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht ist derzeit ein Verfahren beim EuGH anhängig (Rechtssache "Meilicke"), dessen Ausgang aber nicht absehbar ist. Die verfahrensrechtliche Rechtslage ist daher für die Direktanlage, vor allem aber für die Fondsanlage, noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte kann es aber sinnvoll sein, insbesondere im Hinblick auf die Offenhaltung von Steuerbescheiden, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

⁶⁾ davon auf Fondsebene bereits auf abzuführende Kapitalertragsteuer angerechnete ausländische Quellensteuer: 0,02121074 EUR/Anteil

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



Am Hauptbahnhof 18 · 60329 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:

BÜTTNER, KOLBERG & PARTNER
- Vermögensverwalter GmbH -

Niederuau 41 · 60325 Frankfurt am Main
Telefon: 069/72 10 22 · Telefax: 069/72 90 39

DEPOTBANK:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-340