

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

MC 1 Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Jahresbericht MC 1 Universal

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2024 bis 31. Juli 2025

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen ist ein aktiv verwaltetes, fundamental- / technisches orientiertes Anlagekonzept mit grundsätzlich offensiver Ausrichtung. Im Fokus stehen Aktien und Anleihen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.07.2025		31.07.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	7.544.640,56	102,87	7.055.543,18	101,24
Optionen	-983.642,00	-13,41	-240.875,50	-3,46
Bankguthaben	872.547,64	11,90	192.112,92	2,76
Zins- und Dividendenansprüche	1.217,71	0,02	1.108,86	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-100.643,38	-1,37	-38.829,34	-0,56
Fondsvermögen	7.334.120,53	100,00	6.969.060,12	100,00

## **Jahresbericht MC 1 Universal**

Das vergangene Geschäftsjahr war das beste seit Bestehen des Fonds; die vom Fondsmanagement getroffenen Annahmen wurden größtenteils erfüllt. Finanztitel glänzten mit weiter steigenden Erträgen, was zusätzlich durch Aktienrückkäufe genutzt wurde. Insgesamt führten die billigen Kurs-Buch-Werte und die Zinssenkungen der EZB zu einer guten Performance des DAX.

Der Goldpreis konnte von der Neuausrichtung der Währungsreserven sehr gut profitieren und erreichte absolute neue Höchstkurse.

Auch im Neuen Geschäftsjahr sollte die positive Tendenz für den deutschen Markt durch die Infrastrukturprojekte der neuen Bundesregierung anhalten. Durch die erratische Zollpolitik der Amerikaner muss man eventuell mit größeren Kursschwankungen rechnen.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

#### Aktienrisiken

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

## **Jahresbericht MC 1 Universal**

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

### Währungsrisiken

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

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2024 bis 31. Juli 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +14,32 %<sup>1</sup>.

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

**Vermögensübersicht zum 31.07.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.434.763,91</b>	<b>101,37</b>
1. Aktien	7.544.640,56	102,87
Bundesrep. Deutschland	6.359.388,00	86,71
Canada	521.144,12	7,11
Niederlande	337.501,80	4,60
USA	326.606,64	4,45
2. Derivate	-983.642,00	-13,41
3. Bankguthaben	872.547,64	11,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.217,71	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-100.643,38</b>	<b>-1,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.334.120,53</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.544.640,56</b>	<b>102,87</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.544.640,56</b>	<b>102,87</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.544.640,56</b>	<b>102,87</b>	
Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE oN	AU0000297962		STK	6.000	0	0	AUD	96,730	326.606,64	4,45
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080		STK	15.000	15.000	0	CAD	29,250	277.338,81	3,78
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031		STK	35.000	25.000	10.000	CAD	11,020	243.805,31	3,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWVV		STK	500	100	0	EUR	168,050	84.025,00	1,15
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	1.800	600	800	EUR	176,040	316.872,00	4,32
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.600	0	200	EUR	347,200	555.520,00	7,57
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.000	5.000	4.000	EUR	43,160	258.960,00	3,53
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	16.000	14.000	EUR	27,350	273.500,00	3,73
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.800	600	200	EUR	83,880	234.864,00	3,20
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHC		STK	400	0	0	EUR	54,540	21.816,00	0,30
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	8.000	0	2.000	EUR	32,040	256.320,00	3,49
Continental AG	DE0005439004		STK	2.000	1.200	800	EUR	75,200	150.400,00	2,05
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CKE		STK	2.600	400	200	EUR	42,830	111.358,00	1,52
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	8.000	2.000	8.000	EUR	28,985	231.880,00	3,16
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	800	0	0	EUR	254,100	203.280,00	2,77
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	12.000	6.000	24.000	EUR	7,544	90.528,00	1,23
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.600	200	0	EUR	39,450	142.020,00	1,94
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	14.000	0	2.000	EUR	31,480	440.720,00	6,01
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	4.000	5.400	3.000	EUR	44,640	178.560,00	2,43
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	12.000	0	0	EUR	15,955	191.460,00	2,61
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.000	1.000	0	EUR	44,480	44.480,00	0,61
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.400	0	0	EUR	41,980	100.752,00	1,37
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	400	0	0	EUR	266,400	106.560,00	1,45
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	200	0	0	EUR	67,580	13.516,00	0,18
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	3.200	0	0	EUR	34,635	110.832,00	1,51
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.000	1.000	0	EUR	50,100	250.500,00	3,42
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	3.000	4.700	2.500	EUR	110,300	330.900,00	4,51
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	100	200	EUR	575,600	287.800,00	3,92
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	4.000	8.000	8.000	EUR	35,330	141.320,00	1,93
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3		STK	471	472	1	EUR	43,800	20.629,80	0,28

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	4.000	400	0	EUR	35,910	143.640,00	1,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.800	200	1.000	EUR	250,800	451.440,00	6,16
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	300	660	540	EUR	187,550	56.265,00	0,77
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	400	600	EUR	224,900	449.800,00	6,13
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	2.500	1.800	500	EUR	47,300	118.250,00	1,61
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	300	0	0	EUR	79,500	23.850,00	0,33
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.000	4.000	5.000	EUR	92,120	184.240,00	2,51
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.400	800	0	EUR	27,280	120.032,00	1,64
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>7.544.640,56</b>	<b>102,87</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-983.642,00</b>	<b>-13,41</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-87.684,50</b>	<b>-1,20</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-87.684,50</b>	<b>-1,20</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-87.684,50</b>	<b>-1,20</b>	
MTU AERO ENGINES PUT 19.06.26 BP 360,00 EUREX		185	STK	-100			EUR	27,620	-2.762,00	-0,04
RHEINMETALL AG PUT 19.06.26 BP 1'600,00 EUREX		185	STK	-100			EUR	185,340	-18.534,00	-0,25
B US CALL 18.12.26 BP 25,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD	1,815	-15.859,84	-0,22
Barrick Mining Cor CALL15.01.27 BP 15,00 CBOE		361	STK	5.000			USD	7,300	31.894,44	0,43
FIRST MAJESTIC SILVER CALL 18.12.26 BP 10,00 CBOE		361	STK	-15.000			USD	1,645	-21.561,52	-0,29
FIRST MAJESTIC SILVER CALL 18.12.26 BP 12,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD	1,250	-10.922,75	-0,15
NEWMONT CORP. CALL 18.12.26 BP 65,00 NYSE		AI6	STK	-6.000			USD	9,525	-49.938,83	-0,68
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-895.957,50</b>	<b>-12,22</b>	

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-895.957,50</b>	<b>-12,22</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-895.957,50</b>	<b>-12,22</b>	
DAX(PERF.-INDEX) CALL 19.12.25 BP 20000,00 EUREX		185		Anzahl -200			EUR	4.416,200	-883.240,00	-12,04
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.26 BP 24500,00 EUREX		185		Anzahl -25			EUR	1.339,000	-33.475,00	-0,46
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.12.25 BP 24100,00 EUREX		185		Anzahl 25			EUR	830,300	20.757,50	0,28
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>872.547,64</b>	<b>11,90</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>872.547,64</b>	<b>11,90</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	693.467,89		%	100,000	693.467,89	9,46	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	204.938,87		%	100,000	179.079,75	2,44	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.217,71</b>	<b>0,02</b>	
Zinsansprüche			EUR	1.056,26				1.056,26	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	161,45				161,45	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-100.643,38</b>	<b>-1,37</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.969,91				-22.969,91	-0,31	
Performance Fee			EUR	-45.966,07				-45.966,07	-0,63	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.050,76				-2.050,76	-0,03	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-18.956,64				-18.956,64	-0,26	
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,14	
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.334.120,53</b>	<b>100,00</b> 1)	

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>MC 1 Universal Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	178,31	
Ausgabepreis							EUR	178,31	
Rücknahmepreis							EUR	178,31	
Anzahl Anteile							STK	41.131	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	361.188,37					

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7770000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5820000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1444000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	800	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	200	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	0	40.000	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	200	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	200	340	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	400	2.400	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	15.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	0	485	

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			3.172,73
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			1.004,90

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			2.894,82
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): BARRICK GOLD CORP., BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BAYER AG NA O.N., LUFTHANSA AG VNA O.N., MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.)		EUR			197,33
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): BARRICK GOLD CORP., BAYER AG NA O.N., COVESTRO AG O.N., FIRST MAJESTIC SILVER, KINROSS GOLD CORP., NEWMONT CORP. DL 1,60, SIEMENS ENERGY AG NA O.N.)		EUR			161,57
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): BARRICK GOLD CORP., FIRST MAJESTIC SILVER, MTU AERO ENGINES NA O.N., MUENCH.RUECKVERS. NA O.N., NEWMONT CORP. DL 1,60, SIEMENS ENERGY AG NA O.N.)		EUR			93,77
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			289,62
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			111,89

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			171,54
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME)		EUR			60,91
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME)		EUR			119,04

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## MC 1 Universal Anteilklasse R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		181.897,73	4,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		19.718,06	0,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		9.040,64	0,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-27.284,63	-0,66
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.162,76	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>179.209,03</b>	<b>4,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-93,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-154.084,95	-3,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-78.590,95		
- Beratungsvergütung	EUR	-75.494,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.838,79	-0,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.976,16	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.201,12	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-741,79		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-130,90		
- Sonstige Kosten	EUR	-328,43		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-176.194,85</b>	<b>-4,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>3.014,18</b>	<b>0,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.554.978,86	37,81
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.039.138,57	-25,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>515.840,28</b>	<b>12,55</b>

## Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>518.854,47</b>	<b>12,62</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	540.572,31	13,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-131.142,23	-3,19
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>409.430,08</b>	<b>9,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>928.284,55</b>	<b>22,57</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>6.969.060,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-77.334,19
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-473.341,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	438.075,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-911.416,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-12.548,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		928.284,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	540.572,31	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-131.142,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>7.334.120,53</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>2.079.678,60</b>	<b>50,58</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	972.973,22	23,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	518.854,47	12,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	587.850,92	14,29
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>2.025.797,04</b>	<b>49,27</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	925.678,96	22,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.100.118,08	26,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>53.881,57</b>	<b>1,31</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	53.881,57	1,31

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

## Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse R

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	42.555	EUR	5.727.472,58	EUR	134,59
2022/2023	Stück	45.109	EUR	6.705.263,17	EUR	148,65
2023/2024	Stück	44.191	EUR	6.969.060,12	EUR	157,70
2024/2025	Stück	41.131	EUR	7.334.120,53	EUR	178,31

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.441.855,88

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

102,87

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-13,41

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

### Sonstige Angaben

#### MC 1 Universal Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	178,31
Ausgabepreis	EUR	178,31
Rücknahmepreis	EUR	178,31
Anzahl Anteile	STK	41.131

#### 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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**MC 1 Universal Anteilklasse R  
Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,87 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,70 %
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.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**MC 1 Universal Anteilklasse R**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

Transaktionskosten	EUR	29.383,32
--------------------	-----	-----------

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

# Jahresbericht MC 1 Universal

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MC 1 Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

# Jahresbericht MC 1 Universal

## *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.

## Jahresbericht MC 1 Universal

- 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 28. November 2025

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 Gesamttrendite-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.

# Halbjahresbericht MC 1 Universal

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

AA Asset Consult GmbH, für Rechnung und unter Haftung des Unternehmens

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Untermainkai 20  
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60

Telefax (069) 2475127-66

[www.bnpartner.com](http://www.bnpartner.com)

AA Asset Consult GmbH

#### Postanschrift:

An der Schildwiese 13  
38302 Wolfenbüttel

Telefon (069) 509517950

[www.aaasset.de](http://www.aaasset.de)

### 4. Vertrieb

AA Asset Consult GmbH

#### Postanschrift:

An der Schildwiese 13  
38302 Wolfenbüttel

Telefon +49 (0)172 68 111 86

[www.aaasset.de](http://www.aaasset.de)

WKN / ISIN: A0Q4G3 / DE000A0Q4G39