

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MC 1 Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2019

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. August 2018 bis 31. Juli 2019

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 Renten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.07.2019	% Anteil	31.07.2018	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	353.862,55	2,26	1.267.908,16	7,09
Aktien	13.491.641,79	86,35	14.658.538,21	82,02
Fondsanteile	91.590,00	0,59	0,00	0,00
Zertifikate	1.411.800,00	9,04	1.204.080,00	6,74
Optionen	114.812,50	0,73	397.050,00	2,22
Futures	-86.576,91	-0,55	-1.100,00	-0,01
Bankguthaben	323.386,33	2,07	423.678,83	2,37
Zins- und Dividendenansprüche	1.523,26	0,01	1.674,61	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-78.134,30	-0,50	-77.812,73	-0,44
Fondsvermögen	15.623.905,22	100,00	17.874.017,08	100,00

Jahresbericht MC 1 Universal

Der amerikanische Präsident Trump bestimmte weiterhin mit seiner Handelspolitik, vorwiegend den Handelszöllen, die Weltpolitik. Die daraus entstehende Unsicherheit, einschließlich des bevorstehenden Brexits, über die weitere Wirtschaftsentwicklung belastet zusehends die Industrieinvestitionen. Mit der großen Abhängigkeit vom Export und dem Umbruch zur Elektromobilität in der Automobilindustrie hat sich das Risiko im deutschen Aktienmarkt zusätzlich erhöht. Im Fonds wurden keine größeren Veränderungen in der Gewichtung vorgenommen. Der Rentenanteil wurde mit den Kursanstiegen am Rentenmarkt weiter zurückgeführt. Die bereits oben beschriebene Unsicherheit hat die Zinsen noch weiter in den Minusbereich bewegt, was mittlerweile selbst 30-jährige Bundanleihen mit einem Minuszins notieren lässt. Daraus ableitend ergibt sich eine gewisse Unterstützung für Dividendenwerte im deutschen Aktienmarkt.

Wesentliche Risiken

Das Sondervermögen unterlag den allgemeinen Marktpreisrisiken (Aktien), Zinsänderungsrisiken (Renten), Ausfallrisiken (auch im Hinblick auf die Zertifikate) und Währungsrisiken (da Bestände in USD, CAD, CHF).

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2018 bis 31. Juli 2019)¹

Anteilklasse R: -4,14 %

Anteilklasse I: -4,59 %

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 31.07.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.702.039,52	100,50
1. Aktien	13.491.641,79	86,35
Australien	132.193,94	0,85
Bundesrep. Deutschland	12.003.334,00	76,83
Canada	879.190,04	5,63
Irland	347.500,00	2,22
Schweiz	100.671,45	0,64
USA	28.752,36	0,18
2. Anleihen	353.862,55	2,26
< 1 Jahr	310.254,00	1,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	42.282,40	0,27
>= 10 Jahre	1.326,15	0,01
3. Zertifikate	1.411.800,00	9,04
EUR	1.411.800,00	9,04
4. Investmentanteile	91.590,00	0,59
EUR	91.590,00	0,59
5. Derivate	28.235,59	0,18
6. Bankguthaben	323.386,33	2,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.523,26	0,01
II. Verbindlichkeiten	-78.134,30	-0,50
III. Fondsvermögen	15.623.905,22	100,00

Jahresbericht MC 1 Universal

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.348.894,34	98,24
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.670.504,34	93,90
Aktien							EUR	13.491.641,79	86,35
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7		STK	6.000	0	14.000	AUD 35,580	132.193,94	0,85
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	40.000	5.000	0	CAD 21,450	586.947,60	3,76
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	80.000	10.000	5.000	CAD 5,340	292.242,44	1,87
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	10.000	10.000	0	CHF 11,095	100.671,45	0,64
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.500	0	2.500	EUR 210,400	1.367.600,00	8,75
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	15.000	0	0	EUR 60,530	907.950,00	5,81
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	11.000	1.500	0	EUR 58,750	646.250,00	4,14
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.500	0	0	EUR 66,830	233.905,00	1,50
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	48.000	0	0	EUR 6,163	295.824,00	1,89
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	1.000	1.000	0	EUR 125,240	125.240,00	0,80
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.000	2.000	0	EUR 41,110	205.550,00	1,32
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	17.000	0	0	EUR 46,895	797.215,00	5,10
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	80.000	20.000	0	EUR 7,040	563.200,00	3,60
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.500	0	0	EUR 126,300	189.450,00	1,21
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	12.000	6.000	2.000	EUR 14,375	172.500,00	1,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	10.000	0	0	EUR 29,510	295.100,00	1,89
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	50.000	0	5.000	EUR 14,880	744.000,00	4,76
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	80.000	0	0	EUR 9,054	724.320,00	4,64
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.000	1.000	0	EUR 45,540	91.080,00	0,58
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	500	500	0	EUR 65,620	32.810,00	0,21
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	2.000	2.000	0	EUR 17,020	34.040,00	0,22
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	20.000	0	0	EUR 14,730	294.600,00	1,89
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	1.000	500	500	EUR 54,140	54.140,00	0,35
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.000	2.000	0	EUR 173,750	347.500,00	2,22
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.500	0	1.000	EUR 92,440	231.100,00	1,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.500	0	0	EUR 217,800	544.500,00	3,49
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	3.000	0	1.000	EUR 59,680	179.040,00	1,15
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	20.000	0	0	EUR 24,460	489.200,00	3,13

Jahresbericht MC 1 Universal

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		9.000	0	0 EUR	111,720	1.005.480,00	6,44
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK		9.000	0	0 EUR	98,990	890.910,00	5,70
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK		5.000	0	0 EUR	14,020	70.100,00	0,45
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK		5.000	0	0 EUR	11,690	58.450,00	0,37
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005		STK		1.000	0	0 EUR	154,700	154.700,00	0,99
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK		2.000	0	0 EUR	150,940	301.880,00	1,93
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK		2.000	2.000	0 EUR	151,600	303.200,00	1,94
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK		1.000	1.000	0 USD	32,010	28.752,36	0,18
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		353.862,55	2,26
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR0000000010		EUR		315	0	0 %	0,421	1.326,15	0,01
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR		300	0	0 %	103,418	310.254,00	1,99
7,6500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Notes 2005(25)	XS0217249126		USD		300	0	0 %	15,691	42.282,40	0,27
Zertifikate							EUR		825.000,00	5,28
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK		20.000	0	0 EUR	41,250	825.000,00	5,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		586.800,00	3,76
Zertifikate							EUR		586.800,00	3,76
BNP Paribas Issuance B.V. ZT 03/Open End Silber	NL0000255248		STK		40.000	0	0 EUR	14,670	586.800,00	3,76
Investmentanteile							EUR		91.590,00	0,59
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		91.590,00	0,59
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT		5.000	5.000	0 EUR	18,318	91.590,00	0,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.348.894,34	98,24

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	28.235,59	0,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	24.100,00	0,15
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	24.100,00	0,15
Optionsrechte auf Aktien							EUR	24.100,00	0,15
DEUTSCHE BANK AG CALL 18.12.20 BP 14,00 EUREX		185	STK	10.000			EUR 0,060	600,00	0,00
DEUTSCHE BANK AG CALL 18.12.20 BP 9,00 EUREX		185	STK	50.000			EUR 0,470	23.500,00	0,15
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	97.510,10	0,62
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	6.797,60	0,04
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.19 EUREX		185	EUR	Anzahl -11				34.512,50	0,22
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 09.19 CME		352	USD	Anzahl -11				-27.714,90	-0,18
Optionsrechte							EUR	90.712,50	0,58
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	90.712,50	0,58
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.19 BP 11500,00 EUREX		185		Anzahl 375			EUR 241,900	90.712,50	0,58

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	-77.150,00	-0,49
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-77.150,00	-0,49
FUTURE EURO-BUND 09.19 EUREX			185	EUR	-2.000.000			-77.150,00	-0,49
Devisen-Derivate							EUR	-16.224,51	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-16.224,51	-0,10
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.19 CME			352	USD	875.000		USD 1,117	-16.224,51	-0,10
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	323.386,33	2,07
Bankguthaben							EUR	323.386,33	2,07
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung				EUR	212.448,60		% 100,000	212.448,60	1,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	23.008,39		% 100,000	20.666,84	0,13
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG									
Guthaben in Fondswährung				EUR	42.637,50		% 100,000	42.637,50	0,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	53.030,25		% 100,000	47.633,39	0,30

Jahresbericht MC 1 Universal

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.523,26	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.523,26				1.523,26	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-78.134,30	-0,50
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.867,19				-17.867,19	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.789,98				-4.789,98	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-44.277,13				-44.277,13	-0,28
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	15.623.905,22	100,00 1)
MC 1 Universal Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	139,47	
Ausgabepreis							EUR	146,44	
Rücknahmepreis							EUR	139,47	
Anzahl Anteile							STK	106.434	
MC 1 Universal Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	119,92	
Ausgabepreis							EUR	119,92	
Rücknahmepreis							EUR	119,92	
Anzahl Anteile							STK	6.500	

Fußnoten:

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

Jahresbericht MC 1 Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2019	
AUD	(AUD)	1,6149000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4618000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1021000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1133000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

**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

Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	0	2.000	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	0	4.000	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	0	6.000	
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265	STK	0	10	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	0	2.000	

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	0	900	
--------------------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)		EUR			11.805,80
------------------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	-----------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			9.736,35
---------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Währungsterminkontrakte

**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
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			755,59
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): WIRECARD AG)		EUR			19,27
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			33,77
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			91,98
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.18 CME)		EUR			26,26

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

MC 1 Universal Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.08.2018 bis 31.07.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	382.292,28	3,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	17.172,08	0,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	15.568,47	0,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	16,29	0,00
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	-57.343,80	-0,54
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.221,78	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	356.483,54	3,35
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-214.753,41	-2,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-46.032,45		
- Beratungsvergütung	EUR	-168.720,96		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.257,86	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.638,70	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	7.174,51	0,07
- Depotgebühren	EUR	-484,46		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.298,86		
- Sonstige Kosten	EUR	-639,89		
Summe der Aufwendungen		EUR	-231.488,27	-2,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	124.995,27	1,18
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.724.531,61	16,20
2. Realisierte Verluste		EUR	-767.949,86	-7,22

Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse R

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	956.581,75	8,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.081.577,02	10,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-621.908,00	-5,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.173.375,73	-11,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.795.283,73	-16,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-713.706,71	-6,70

Entwicklung des Sondervermögens

			2018/2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	16.549.952,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-80.957,52
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-946.483,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.231,24		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-996.714,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	35.637,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-713.706,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-621.908,00		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.173.375,73		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	14.844.442,80

**Jahresbericht
MC 1 Universal Anteilklasse R**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.564.615,96	14,70
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	483.038,94	4,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.081.577,02	10,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.439.023,84	13,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	392.961,91	3,69
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.046.061,93	9,83
III. Gesamtausschüttung	EUR	125.592,12	1,18
1. Endausschüttung	EUR	125.592,12	1,18

Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse R

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
2015/2016	Stück	121.983	EUR	16.819.306,28	EUR 137,88
2016/2017	Stück	114.951	EUR	16.964.005,93	EUR 147,58
2017/2018	Stück	113.171	EUR	16.549.952,46	EUR 146,24
2018/2019	Stück	106.434	EUR	14.844.442,80	EUR 139,47

Jahresbericht

MC 1 Universal Anteilklasse I

MC 1 Universal Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.08.2018 bis 31.07.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	20.228,32	3,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	907,24	0,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	822,28	0,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,86	0,00
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	-3.034,24	-0,47
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-64,49	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	18.859,97	2,90
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,63	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-20.773,67	-3,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.008,25		
- Beratungsvergütung	EUR	-11.765,42		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.275,80	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-594,48	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	6.649,85	1,02
- Depotgebühren	EUR	-40,09		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.729,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-39,06		

Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse I

Summe der Aufwendungen		EUR	-15.994,73	-2,46
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.865,24	0,44
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	90.994,89	14,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-40.560,52	-6,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	50.434,37	7,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	53.299,61	8,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-54.919,36	-8,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-93.985,12	-14,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-148.904,48	-22,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-95.604,87	-14,71

Entwicklung des Sondervermögens

				2018/2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	1.324.064,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-4.095,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-477.080,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-477.080,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	32.177,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-95.604,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-54.919,36		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-93.985,12		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	779.462,42

**Jahresbericht
MC 1 Universal Anteilklasse I**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	79.009,33	12,16
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	25.709,72	3,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.299,61	8,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	76.084,33	11,71
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	20.697,52	3,18
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	55.386,81	8,53
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.925,00	0,45
1. Endausschüttung	EUR	2.925,00	0,45

Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse I

MC 1 Universal Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015/2016	Stück	5.500	EUR	656.121,38	EUR	119,29
2016/2017	Stück	10.500	EUR	1.338.059,06	EUR	127,43
2017/2018	Stück	10.500	EUR	1.324.064,62	EUR	126,10
2018/2019	Stück	6.500	EUR	779.462,42	EUR	119,92

Jahresbericht MC 1 Universal

MC 1 Universal Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2018 bis 31.07.2019

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		402.520,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		18.079,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		16.390,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		17,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-60.378,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.286,27
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		375.343,51
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-13,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-235.527,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-55.040,70	
- Beratungsvergütung	EUR	-180.486,38	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-19.533,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.233,18
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		13.824,36
- Depotgebühren	EUR	-524,55	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	15.027,86	
- Sonstige Kosten	EUR	-678,95	
Summe der Aufwendungen	EUR		-247.483,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		127.860,51
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.815.526,50
2. Realisierte Verluste	EUR		-808.510,38

Jahresbericht MC 1 Universal

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.007.016,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.134.876,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-676.827,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.267.360,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.944.188,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-809.311,58

Entwicklung des Sondervermögens

			2018/2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	17.874.017,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-85.052,52
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.423.563,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.231,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.473.794,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	67.815,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-809.311,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-676.827,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.267.360,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	15.623.905,22

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,450% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
MC 1 Universal Anteilklasse R	keine	5,000	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
MC 1 Universal Anteilklasse I	100.000	0,000	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht MC 1 Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 10.629.990,88

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,24

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,18

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	139,47
Ausgabepreis	EUR	146,44
Rücknahmepreis	EUR	139,47
Anzahl Anteile	STK	106.434

MC 1 Universal Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	119,92
Ausgabepreis	EUR	119,92
Rücknahmepreis	EUR	119,92
Anzahl Anteile	STK	6.500

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

Gesamtkostenquote

MC 1 Universal Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,56 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

MC 1 Universal Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,12 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Aufwändungerstattungen 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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	----------------------------------------

Gruppenfremde Investmentanteile

C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	0,650
-------------------------------------------------------	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

MC 1 Universal Anteilklasse R

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

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

MC 1 Universal Anteilklasse I

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	10.485,09
--------------------	-----	-----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	53,7
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

Frankfurt am Main, den 1. August 2019

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 MC 1 Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2018 bis zum 31.07.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2018 bis zum 31.07.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. November 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. August 2008
Anteilklasse I	1. Dezember 2009

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	€ 5.000,00
Anteilklasse I	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,3 % p.a.*
Anteilklasse I	derzeit 0,3 % p.a.*

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,1% (min. € 10.000,00) p.a.*
Anteilklasse I	derzeit 0,1% (min. € 10.000,00) p.a.*

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,10 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	Derzeit 10 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 8 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwertes**
Anteilklasse I	

Währung

Anteilklasse R	EURO
Anteilklasse I	EURO

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0Q4G3 / DE000A0Q4G39
Anteilklasse I	A0YEQ2 / DE000A0YEQ28

*Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumensabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung. Demnach betrug die Verwaltungsvergütung in den letzten drei Geschäftsjahren für diese Anteilklasse 0,3 % p.a.

**Vgl. Abschnitt B.17. „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ dieses Verkaufsprospektes

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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

3. Anlageberatungsgesellschaft

Reuss Private Europe AG

Postanschrift

Austraße 61
9490 Vaduz/Liechtenstein

Telefon 00423 23 979 00

Telefax 00423 23 979 08

4. Vertrieb

AA Asset Consult GmbH

Postanschrift

Börsenstraße 2 – 4
60313 Frankfurt am Main

Telefon (069) 297 244 - 200

WKN / ISIN: xxxxxx / DExxxxxxx