

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagegrundsätze des Sondervermögens lassen eine breit gestreute, internationale Anlagepolitik zu. Damit wird dem Fondsmanagement Raum für flexible Anlageentscheidungen gegeben. Auch wenn die Anlage in Aktien im Vordergrund stehen soll, kann die Aktienquote bei einer negativen Markteinschätzung komplett reduziert und vorübergehend auch festverzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben in das Portfolio aufgenommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.306.375,56	99,46	9.100.791,35	97,76
Futures	-77.450,80	-0,68	-26.597,54	-0,29
Bankguthaben	183.876,18	1,62	272.089,46	2,92
Zins- und Dividendenansprüche	21.471,29	0,19	16.877,51	0,18
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-66.227,52	-0,58	-54.229,96	-0,58
Fondsvermögen	11.368.044,71	100,00	9.308.930,82	100,00

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Das Fondsmanagement legte in der abgelaufenen Berichtsperiode den Schwerpunkt auf Aktien, da bei der aktuellen Nullzinspolitik Anleihen keine Alternative bieten. Bevorzugt wurden die Sektoren Gesundheit, Medizintechnik, Finanzdienstleister, Konsumwerte, Halbleiter und Software. Europa und die USA waren die Hauptanlagemärkte. Das Aktienmarktrisiko wurde durch den Einsatz von Absicherungsinstrumenten reduziert. Im letzten Quartal wurde der sich verbesserten Weltkonjunktur Rechnung getragen und sukzessive sog. Valuetitel gekauft.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +17,19 %.¹

Wichtiger Hinweis

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.

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

**Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS**

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.434.406,05	100,58
1. Aktien	10.903.334,09	95,91
Belgien	453.450,00	3,99
Bundesrep. Deutschland	473.491,86	4,17
Frankreich	1.168.640,00	10,28
Irland	410.240,78	3,61
Japan	155.342,59	1,37
Luxemburg	203.505,48	1,79
Niederlande	390.706,00	3,44
Norwegen	485.982,91	4,27
Österreich	148.350,00	1,30
Schweiz	670.309,64	5,90
USA	6.343.314,83	55,80
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	403.041,47	3,55
CHF	238.059,12	2,09
USD	164.982,35	1,45
3. Derivate	-77.450,80	-0,68
4. Bankguthaben	183.876,18	1,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände	21.605,11	0,19
II. Verbindlichkeiten	-66.361,34	-0,58
III. Fondsvermögen	11.368.044,71	100,00

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.306.375,56	99,46
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.306.375,56	99,46
Aktien							EUR	10.903.334,09	95,91
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027		STK	525	525	0 CHF	431,500	218.855,67	1,93
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.000	3.100	1.100 CHF	127,440	246.237,08	2,17
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	380	380	0 CHF	559,000	205.216,89	1,81
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	4.300	4.300	0 EUR	57,820	248.626,00	2,19
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	250	550 EUR	710,400	142.080,00	1,25
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	1.500	1.500	0 EUR	116,400	174.600,00	1,54
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	100	190	90 EUR	1.537,500	153.750,00	1,35
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	850	1.100	700 EUR	306,000	260.100,00	2,29
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	250	750	800 EUR	730,000	182.500,00	1,61
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	800	2.000	1.200 EUR	227,000	181.600,00	1,60
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	1.000	1.000	0 EUR	213,600	213.600,00	1,88
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	300	1.825	1.525 EUR	595,200	178.560,00	1,57
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.750	700	350 EUR	172,840	302.470,00	2,66
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	650	800	550 EUR	429,000	278.850,00	2,45
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	800	575	300 EUR	395,400	316.320,00	2,78
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	1.500	1.500	0 EUR	98,900	148.350,00	1,30
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	55.000	95.000	40.000 HKD	32,700	203.505,48	1,79
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	1.400	1.400	0 JPY	14.475,000	155.342,59	1,37
Aker ASA Navne-Aksjer A NK 28	NO0010234552		STK	2.000	2.000	0 NOK	825,000	165.378,72	1,45
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	5.000	18.500	13.500 NOK	235,900	118.220,73	1,04
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	3.200	5.500	2.300 NOK	631,000	202.383,46	1,78
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041		STK	2.200	3.900	3.900 USD	134,500	261.165,05	2,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	100	100	120 USD	2.924,010	258.076,79	2,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	80	285	275 USD	3.372,890	238.156,40	2,09
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	500	500	0 USD	467,150	206.156,22	1,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.500	2.500	2.300 USD	178,200	235.922,33	2,08
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	2.300	3.400	1.450 USD	143,150	290.595,76	2,56
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	700	700	0 USD	245,560	151.714,03	1,33
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	600	600	0 USD	299,980	158.859,66	1,40
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	500	5.100	4.600 USD	256,810	113.331,86	1,00

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2021						
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	200	200	0 USD	665,080	117.401,59	1,03	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	2.600	2.600	0 USD	83,990	192.739,63	1,70	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	1.000	1.600	600 USD	228,660	201.818,18	1,78	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.100	1.100	0 USD	130,680	126.873,79	1,12	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	800	800	0 USD	277,250	195.763,46	1,72	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	900	3.800	2.900 USD	186,410	148.075,02	1,30	
Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US29415F1049		STK	3.000	3.000	0 USD	45,040	119.258,61	1,05	
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209		STK	550	550	0 USD	309,290	150.140,78	1,32	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.900	1.900	1.000 USD	136,780	229.375,11	2,02	
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	800	800	0 USD	282,610	199.548,10	1,76	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.100	1.900	800 USD	172,310	167.291,26	1,47	
KBR Inc. Registered Shares DL -,001	US48242W1062		STK	4.500	4.500	0 USD	46,990	186.632,83	1,64	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	375	575	200 USD	718,330	237.752,65	2,09	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	2.000	2.800	800 USD	87,440	154.351,28	1,36	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.000	2.000	1.000 USD	339,320	299.488,08	2,63	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	1.500	1.500	0 USD	136,450	180.648,72	1,59	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.600	1.600	0 USD	172,670	243.841,13	2,14	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.400	3.000	1.600 USD	162,770	201.127,98	1,77	
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	US7509171069		STK	8.500	19.500	11.000 USD	29,030	217.789,06	1,92	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	250	650	400 USD	654,540	144.426,30	1,27	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK	300	400	100 USD	679,450	179.907,33	1,58	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	900	900	400 USD	370,810	294.553,40	2,59	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	1.100	1.100	0 USD	163,720	158.951,46	1,40	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	375	475	100 USD	665,450	220.250,44	1,94	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	300	900	600 USD	471,340	124.803,18	1,10	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	403.041,47	3,55	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	650	1.050	400 CHF	379,100	238.059,12	2,09	
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	2.500	2.500	0 USD	74,770	164.982,35	1,45	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	11.306.375,56	99,46	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-77.450,80	-0,68	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-77.450,80	-0,68	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-77.450,80	-0,68	
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl	-3			-22.250,00	-0,20	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.22 CME		352	USD	Anzahl	-2			-15.898,06	-0,14	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.22 CME		359	USD	Anzahl	-4			-39.302,74	-0,35	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	183.876,18	1,62	
Bankguthaben							EUR	183.876,18	1,62	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	82.263,69			%	100,000	82.263,69	0,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	115.126,95			%	100,000	101.612,49	0,89
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.605,11	0,19	
Dividendenansprüche			EUR	4.519,88				4.519,88	0,04	
Quellensteueransprüche			EUR	17.085,23				17.085,23	0,15	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-66.361,34	-0,58
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-133,82				-133,82	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-56.278,92				-56.278,92	-0,50
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.348,60				-3.348,60	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-5.900,00				-5.900,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	11.368.044,71	100,00 1)
Anteilwert			EUR					55,43	
Ausgabepreis			EUR					58,20	
Anteile im Umlauf			STK					205.086	

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

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8376000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,4536000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	5.200	5.200	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.350	1.350	
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	300	300	
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	10.000	10.000	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	3.500	3.500	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	600	600	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.000	1.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	3.000	4.100	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	160	210	
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	900	900	
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122	STK	12.000	12.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.300	1.300	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	2.350	2.350	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	900	900	
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	1.400	1.400	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	5.100	7.100	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	750	750	
ALK-Abelló AS Navne-Aktier B DK 10	DK0060027142	STK	280	280	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	1.500	1.500	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	750	750	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	4.100	4.100	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	2.500	2.500	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.200	1.200	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	4.200	4.200	
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	6.000	6.000	
ANGI Inc. Registered Shares DL -,001	US00183L1026	STK	5.000	5.000	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.300	3.300	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	300	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	1.850	1.850	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	1.200	1.200	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	1.200	1.200	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.200	1.200	
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	0	4.500	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	2.000	2.000	
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628	STK	3.500	3.500	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	0	650	
Avalara Inc. Registered Shares DL-,0001	US05338G1067	STK	0	1.000	
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	STK	400	400	
Balchem Corp. Reg. Shs Class B DL -,067	US0576652004	STK	850	850	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	0	7.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	85.000	85.000	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	50.000	50.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	4.900	4.900	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	4.200	4.200	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	4.000	4.000	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	225	225	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	200	1.050	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	750	750	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	160	160	
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	0	3.200	
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	2.250	2.250	
CanSino Biologics Inc. Registered Shares H YC 1	CNE100003F01	STK	7.800	7.800	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.000	1.000	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	5.000	5.000	
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	1.100	1.100	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	300	300	
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	US1630921096	STK	1.800	1.800	
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	1.600	1.600	
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	200	200	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	400	400	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.000	3.000	
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	2.800	2.800	
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	700	700	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	3.000	3.000	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	0	80	
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	STK	1.000	4.000	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	500	500	
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	900	900	
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	2.250	2.250	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.300	1.300	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.500	2.500	
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	2.800	2.800	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	400	400	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	21.000	21.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.100	7.100	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	16.000	16.000	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.600	2.000	
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	STK	800	800	
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0011795959	STK	225	225	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	1.200	1.200	
Dynatrace Inc. Registered Shares DL-,001	US2681501092	STK	2.000	2.000	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	6.700	6.700	
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	1.200	1.200	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	14.000	14.000	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	1.200	1.200	
Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0013056914	STK	1.650	2.650	
Elior Group SA Actions au Port. EO -,01	FR0011950732	STK	15.000	15.000	
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	8.500	8.500	
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	1.300	1.300	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	2.200	2.200	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	0	300	
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	0	600	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	200	200	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	1.050	1.050	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	3.400	3.400	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	2.800	2.800	
Fastly Inc. Registered Shs Cl.A DL-,00002	US31188V1008	STK	1.600	1.600	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	800	800	
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	800	800	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	10.000	10.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	2.250	2.250	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	5.900	5.900	
FutureFuel Corp. Registered Shares DL -,0001	US36116M1062	STK	8.500	8.500	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	500	1.500	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	1.400	1.400	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	460	460	
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.300	1.800	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	3.000	3.000	
GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.	CA36168Q1046	STK	5.000	5.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	45	45	
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	STK	750	750	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	1.400	1.400	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	0	950	
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	20.000	20.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.400	1.400	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	700	700	
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	220	220	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	4.000	4.000	
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	0	600	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	250	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	375	375	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	2.000	2.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	8.000	11.000	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	1.900	1.900	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	650	1.150	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	150	300	
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066	STK	0	1.400	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	2.400	2.400	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	900	900	
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083	STK	12.000	12.000	
Kadant Inc. Registered Shares DL -,01	US48282T1043	STK	0	1.300	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	550	550	
Kinopolis Group S.A. Actions au Port. o.N.	BE0974274061	STK	3.000	3.000	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	800	800	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	700	700	
Kulicke & Soffa Inds Inc. Registered Shares o.N.	US5012421013	STK	4.400	7.900	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001	US52567D1072	STK	0	1.400	
LGI Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US50187T1060	STK	1.200	1.200	
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	1.500	1.500	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	500	500	
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	3.700	3.700	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097	STK	0	1.100	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	10.000	10.000	
Marqeta Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US57142B1044	STK	3.500	3.500	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	900	900	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.350	1.700	
Match Group Inc	US57667L1070	STK	600	600	
Medifast Inc. Registered Shares DL -,001	US58470H1014	STK	200	800	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	1.000	1.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	2.700	2.700	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.200	2.200	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	14.000	14.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.300	1.900	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	2.000	2.000	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	550	550	
Morningstar Inc. Registered Shares DL -,01	US6177001095	STK	0	750	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.100	1.100	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	650	650	
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	US6323071042	STK	1.200	1.200	
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	2.400	2.400	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	1.650	1.650	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	620	620	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.900	3.900	
NextEra Energy Partners L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.	US65341B1061	STK	2.200	2.200	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	21.000	21.000	
NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.	US6536561086	STK	500	500	
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010	STK	500	500	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.600	2.600	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	3.000	3.000	
NTG Nordic Transport Group AS Navne-Aktier DK 20	DK0061141215	STK	4.700	4.700	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.500	2.500	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	600	600	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	1.500	7.500	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	0	6.000	
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	800	800	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	1.150	
Overstock.com Inc. Registered Shares DL -,01	US6903701018	STK	1.400	1.400	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	2.000	2.000	
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	6.000	6.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	675	1.475	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	1.400	1.400	
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001	US72703H1014	STK	1.900	1.900	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	1.100	1.100	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	1.800	1.800	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.000	1.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	1.700	
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	0	7.500	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	1.300	1.300	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	1.000	1.000	
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095	STK	600	600	
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	US76680R2067	STK	0	500	
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	1.400	1.400	
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	530	530	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	400	400	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	1.500	1.500	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	8.300	8.300	
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.000	1.000	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	0	90	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.500	1.500	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	600	600	
Scandic Hotels Group AB Namn-Aktier EO -,25	SE0007640156	STK	30.000	30.000	
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	3.800	3.800	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	27.000	27.000	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	1.600	1.600	
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	STK	7.000	7.000	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	340	340	

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.200	3.200	
Sif Holding N.V. Registered Shares EO -,20	NL0011660485	STK	5.000	5.000	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	4.000	4.000	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	8.000	8.000	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	1.350	1.350	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	600	600	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	4.500	4.500	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	1.550	1.550	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	850	1.600	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	1.500	1.500	
Sonos Inc. Registered Shares o.N.	US83570H1086	STK	0	7.000	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	300	300	
STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01	US8523123052	STK	0	1.700	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	1.650	1.650	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	6.500	6.500	
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	KYG851581069	STK	1.200	1.200	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	7.000	7.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	180	320	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	25.000	25.000	
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	US86745K1043	STK	5.000	5.000	
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	1.750	1.750	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	1.000	1.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	2.600	4.300	
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	475	475	
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	13.000	13.000	
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406	STK	10.000	10.000	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	STK	750	750	
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	0	450	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	0	2.700	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	150	150	
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031	STK	850	850	
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	US8851601018	STK	1.400	1.400	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	22.000	22.000	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	250	250	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	1.600	4.600	

Jahresbericht JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	2.000	2.000	
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US9100471096	STK	3.000	3.000	
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071	STK	600	600	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	10.000	10.000	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	8.500	8.500	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	550	550	
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202	STK	4.000	4.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.100	1.100	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	5.000	5.000	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	700	700	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	0	1.500	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.600	3.000	
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.000	1.000	
Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US9427491025	STK	1.600	1.600	
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756	STK	12.000	12.000	
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	550	550	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	450	900	
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	6.000	6.000	
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	US98422D1054	STK	2.300	2.300	
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	STK	15.000	15.000	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	0	450	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.300	1.300	
Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares A DL -,01	US98980F1049	STK	1.700	1.700	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	700	1.200	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	475	475	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	500	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	2.000	2.000	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	3.000	3.000	
Cloudera Inc. Registered Shares o.N.	US18914U1007	STK	7.000	7.000	
Cree Inc. Registered Shares DL-,00125	US2254471012	STK	0	1.400	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	2.600	2.600	
IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,01	US44891N1090	STK	750	1.950	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	STK	26.250	26.250	
Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0009947534	STK	1.000	4.000	
Teranga Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA8807972044	STK	6.000	6.000	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	600	600	

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, ESTX 50 PR.EUR)	EUR	1.075,30
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)	EUR	111.565,80

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

4.380,45

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

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	23.142,81	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	76.043,61	0,37
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	5,44	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	-3.471,41	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-13.313,17	-0,06
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	82.407,28	0,40
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-338,69	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-209.254,35	-1,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-209.254,35		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.450,63	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.304,29	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.003,45	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-3.118,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.472,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.412,21		
Summe der Aufwendungen		EUR	-240.351,41	-1,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-157.944,14	-0,77
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.563.128,96	27,13
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.926.138,26	-19,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.636.990,70	7,99

Jahresbericht JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.479.046,56	7,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	96.374,71	0,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	82.281,98	0,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	178.656,69	0,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.657.703,25	8,09

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		9.308.930,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		447.166,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	995.965,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-548.799,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-45.755,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.657.703,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	96.374,71	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	82.281,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		11.368.044,71

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.209.560,05	30,29
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.455.078,87	7,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.479.046,56	7,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.275.434,62	15,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	6.209.560,05	30,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	4.504.353,35	21,96
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.705.206,70	8,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018	Stück	195.273	EUR	7.424.926,99	EUR	38,02
2019	Stück	184.819	EUR	7.619.726,32	EUR	41,23
2020	Stück	196.807	EUR	9.308.930,82	EUR	47,30
2021	Stück	205.086	EUR	11.368.044,71	EUR	55,43

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.770.528,34

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,46

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,68

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

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR 55,43

Ausgabepreis

EUR 58,20

Anteile im Umlauf

STK 205.086

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,23 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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 232.203,27

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.

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - 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.

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

JRS Finanzmandate GmbH

Postanschrift:

Am Kellerberg 20
86391 Stadtbergen

Telefon (0821) 24 32 - 884
Telefax (0821) 24 32 - 886
www.jrs-online.de

4. Anlageausschuss

Christian Jenne
JRS Finanzmandate GmbH, Stadtbergen (Augsburg)

Jürgen Rößle
JRS Finanzmandate GmbH, Stadtbergen (Augsburg)

WKN / ISIN: 984847 / DE0009848473