

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

MC 1 Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS

VERTRIEB:



# Jahresbericht MC 1 Universal

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021

### 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

	31.07.2021		31.07.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	25.503,92	0,26	19.100,86	0,20
Aktien	9.578.352,39	98,80	9.274.453,97	97,99
Optionen	-332.040,00	-3,42	-130.642,69	-1,38
Futures	-11.662,36	-0,12	-89.487,91	-0,95
Bankguthaben	520.641,98	5,37	458.686,00	4,85
Zins- und Dividendenansprüche	-144,04	0,00	4.843,33	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-85.997,89	-0,89	-71.807,43	-0,76
Fondsvermögen	9.694.654,00	100,00	9.465.146,13	100,00

Die netto Aktienquote im Fonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen 30 % und 60 %.

Die Liquidität im Fonds wurde fast ausschließlich in Aktien angelegt und mittels Derivate (Puts, Calls und Futures) abgesichert.

## 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.

### Zinsänderungsrisiken

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

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

### Bonitätsrisiken

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

### Aktienrisiken

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

## Jahresbericht MC 1 Universal

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

### Währungsrisiken

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

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus inländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2020 bis 31. Juli 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse R: +7,81 %

Anteilklasse I: +3,03 % (bis 25. Februar 2021)

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

**Vermögensübersicht zum 31.07.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.781.101,29</b>	<b>100,89</b>
1. Aktien	9.578.352,39	98,80
Australien	262.797,62	2,71
Bundesrep. Deutschland	8.018.566,00	82,71
Canada	569.635,13	5,88
Irland	516.300,00	5,33
Niederlande	41.545,08	0,43
Schweiz	169.508,56	1,75
2. Anleihen	25.503,92	0,26
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	25.503,92	0,26
3. Derivate	-343.702,36	-3,55
4. Bankguthaben	520.641,98	5,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	305,36	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-86.447,29</b>	<b>-0,89</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.694.654,00</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.603.856,31</b>	<b>99,06</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.603.856,31</b>	<b>99,06</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>9.578.352,39</b>	<b>98,80</b>
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7		STK	16.000	6.000	0 AUD	26,490	262.797,62	2,71
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	16.000	4.000	0 CAD	27,160	293.621,62	3,03
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	50.000	25.000	0 CAD	8,170	276.013,51	2,85
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530		STK	20.000	20.000	0 CHF	9,106	169.508,56	1,75
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	500	0	0 EUR	306,100	153.050,00	1,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.800	0	1.800 EUR	210,000	588.000,00	6,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.200	0	2.200 EUR	66,220	410.564,00	4,23
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	8.000	4.400	6.000 EUR	50,290	402.320,00	4,15
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.500	0	1.000 EUR	83,880	209.700,00	2,16
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	20.000	42.000	42.000 EUR	5,440	108.800,00	1,12
Continental AG	DE0005439004		STK	2.000	2.000	1.000 EUR	114,600	229.200,00	2,36
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.000	1.500	4.000 EUR	54,260	108.520,00	1,12
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	7.000	0	4.800 EUR	75,280	526.960,00	5,44
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	500	500	0 EUR	126,200	63.100,00	0,65
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	30.000	58.000	68.000 EUR	10,658	319.740,00	3,30
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.500	0	0 EUR	140,750	211.125,00	2,18
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	10.000	5.000	0 EUR	9,548	95.480,00	0,98
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.000	0	3.000 EUR	57,110	342.660,00	3,53
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	32.000	0	6.000 EUR	17,506	560.192,00	5,78
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	30.000	36.000	42.000 EUR	10,372	311.160,00	3,21
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	2.000	1.000	0 EUR	66,540	133.080,00	1,37
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.000	5.000	3.000 EUR	44,320	221.600,00	2,29
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	500	0	0 EUR	74,780	37.390,00	0,39
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	500	0	0 EUR	85,480	42.740,00	0,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	4.000	0	0 EUR	32,135	128.540,00	1,33
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.000	0	200 EUR	258,150	516.300,00	5,33
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	500	0	1.500 EUR	172,650	86.325,00	0,89
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	500	0	0 EUR	211,100	105.550,00	1,09
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.700	500	800 EUR	227,900	387.430,00	4,00
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	1.000	0	1.000 EUR	91,280	91.280,00	0,94

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	10.000	2.000	1.000	EUR 30,010	300.100,00	3,10
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000	0	800	EUR 120,840	725.040,00	7,48
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	5.000	0	2.800	EUR 131,580	657.900,00	6,79
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	2.000	5.500	3.500	EUR 22,940	45.880,00	0,47
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.200	200	500	EUR 205,500	246.600,00	2,54
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.000	3.000	0	EUR 56,180	168.540,00	1,74
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031		STK	1.000	1.000	0	USD 49,260	41.545,08	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.503,92</b>	<b>0,26</b>
7,6500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Notes 2005(25)	XS0217249126		USD	300	0	0	% 10,080	25.503,92	0,26
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>9.603.856,31</b>	<b>99,06</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-343.702,36</b>	<b>-3,55</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-330.777,50</b>	<b>-3,41</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.262,50</b>	<b>0,01</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl -2				1.262,50	0,01
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-332.040,00</b>	<b>-3,42</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-332.040,00</b>	<b>-3,42</b>
DAX(PERF.-INDEX) CALL 17.12.21 BP 13000,00 EUREX		185		Anzahl -25			EUR 2.711,200	-67.780,00	-0,70
DAX(PERF.-INDEX) CALL 17.12.21 BP 14000,00 EUREX		185		Anzahl -125			EUR 1.822,800	-227.850,00	-2,35
DAX(PERF.-INDEX) CALL 17.12.21 BP 15000,00 EUREX		185		Anzahl -100			EUR 1.022,800	-102.280,00	-1,06
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.12.21 BP 15500,00 EUREX		185		Anzahl 100			EUR 658,700	65.870,00	0,68

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.924,86</b>	<b>-0,13</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.924,86</b>	<b>-0,13</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.21 CME		352	USD	500.000			USD 1,187	-12.924,86	-0,13
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft</b>							<b>EUR</b>	<b>520.641,98</b>	<b>5,37</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>520.641,98</b>	<b>5,37</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	500.295,61			% 100,000	500.295,61	5,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	24.124,69			% 100,000	20.346,37	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>305,36</b>	<b>0,00</b>
Quellensteueransprüche			EUR	305,36				305,36	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-86.447,29</b>	<b>-0,89</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-449,40				-449,40	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.291,75				-21.291,75	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.949,53				-2.949,53	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-50.956,61				-50.956,61	-0,53
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,10
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.694.654,00</b>	<b>100,00 1)</b>



# Jahresbericht MC 1 Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>MC 1 Universal Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	147,36	
Ausgabepreis							EUR	154,73	
Rücknahmepreis							EUR	147,36	
Anzahl Anteile							STK	65.788	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.07.2021	
AUD	(AUD)	1,6128000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4800000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0744000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1857000	= 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**

Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	1.000	1.000	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	5.000	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	0	2.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	5.000	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	0	2.500	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Andere Wertpapiere**

0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR	0	315	
--	--------------	-----	---	-----	--

**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			13.624,88
--	--	-----	--	--	-----------

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			500,95
---	--	-----	--	--	--------

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

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			310,10
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			43,49
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			136,73

**Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.20 CME)		EUR			17,33
--	--	-----	--	--	-------

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

# Jahresbericht

## MC 1 Universal Anteilklasse R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	212.703,79	3,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	16.421,86	0,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	872,48	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3,60	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	-31.905,52	-0,48
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.155,56	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>196.940,66</b>	<b>3,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8,85	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-126.688,31	-1,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.299,11		
- Beratungsvergütung	EUR	-99.389,20		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.763,33	-0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.680,29	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.973,27	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-702,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.421,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.848,78		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-151.114,06</b>	<b>-2,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>45.826,60</b>	<b>0,70</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.321.914,61	20,09
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.924.394,55	-44,45

## Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse R

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	EUR	<b>-1.602.479,94</b>	<b>-24,36</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.556.653,35</b>	<b>-23,66</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	335.191,32	5,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.817.396,38	27,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>2.152.587,70</b>	<b>32,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>595.934,35</b>	<b>9,07</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>8.883.243,25</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-140.020,56
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	263.261,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.098.880,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-835.619,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	92.235,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	595.934,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	335.191,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.817.396,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>9.694.654,00</b>

**Jahresbericht  
MC 1 Universal Anteilklasse R**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.569.511,79</b>	<b>39,06</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.370.655,16	20,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.556.653,35	-23,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.755.509,98	41,88
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.523.460,19</b>	<b>38,36</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.069.262,10	16,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.454.198,09	22,11
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>46.051,60</b>	<b>0,70</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	46.051,60	0,70

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

## Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse R

### 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
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
2019/2020	Stück	63.956	EUR	8.883.243,25	EUR 138,90
2020/2021	Stück	65.788	EUR	9.694.654,00	EUR 147,36



# Jahresbericht

## MC 1 Universal Anteilklasse I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis zum 25.02.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.113,95	0,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	394,92	0,12
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	0,00	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	-317,09	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-19,45	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.172,33</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,41	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.454,60	-1,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-961,84		
- Beratungsvergütung	EUR	-3.492,76		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-377,14	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-216,51	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.357,39	0,41
- Depotgebühren	EUR	-13,78		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.414,56		
- Sonstige Kosten	EUR	-43,39		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.691,27</b>	<b>-1,10</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.518,94</b>	<b>-0,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	24.188,75	7,22
2. Realisierte Verluste		EUR	-76.694,85	-22,89

## Jahresbericht MC 1 Universal Anteilklasse I

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-52.506,10</b>	<b>-15,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-54.025,04</b>	<b>-16,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	28.557,36	8,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	64.894,71	19,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>93.452,07</b>	<b>27,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>39.427,03</b>	<b>11,77</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>581.902,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-9.603,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-179.700,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-179.700,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-24.583,36
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	39.427,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	28.557,36
davon nicht realisierte Verluste	EUR	64.894,71
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>407.443,56</b>

**Jahresbericht  
MC 1 Universal Anteilklasse I**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>79.097,44</b>	<b>23,63</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	60.289,93	18,01
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-54.025,04	-16,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	72.832,54	21,74
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>79.097,44</b>	<b>23,63</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe	EUR	79.097,44	23,63
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 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
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
2019/2020	Stück	4.850	EUR	581.902,88	EUR 119,98
25.02.2021 *)	Stück	3.350	EUR	407.443,56	EUR 121,62

\*) Auflösung zum 25.02.2021

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	214.817,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	16.816,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	872,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3,60
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	-32.222,61
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.175,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>199.112,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9,26
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-131.142,91
- Verwaltungsvergütung	EUR	-28.260,95	
- Beratungsvergütung	EUR	-102.881,96	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.140,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.896,80
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.615,89
- Depotgebühren	EUR	-716,51	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.007,21	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.892,17	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-154.805,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>44.307,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.346.103,36
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.001.089,40

## Jahresbericht MC 1 Universal

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.654.986,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.610.678,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	363.748,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.882.291,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.246.039,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>635.361,39</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>9.465.146,13</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-149.623,56
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-323.882,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.098.880,47		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.422.762,65		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	67.652,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	635.361,39
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	363.748,68		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.882.291,09		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>9.694.654,00</b>

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
MC 1 Universal Anteilklasse R	5.000	5,00	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 4.888.487,05

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,06

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-3,55

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	147,36
Ausgabepreis	EUR	154,73
Rücknahmepreis	EUR	147,36
Anzahl Anteile	STK	65.788

#### 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 MC 1 Universal

## 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

##### MC 1 Universal Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,58 %

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 Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,59 %

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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.

# Jahresbericht MC 1 Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 19.792,55

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung** in Mio. EUR **60,1**

davon feste Vergütung in Mio. EUR 51,6

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG 658

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker** in Mio. EUR **4,6**

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,1

davon andere Risktaker in Mio. EUR 0,6

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **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.

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

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

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

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

Frankfurt am Main, den 2. August 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht MC 1 Universal

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MC 1 Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 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 MC 1 Universal

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 11. November 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht MC 1 Universal

## 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 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

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

### 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) 509517950

### 5. Anlageausschuss

Dieter Behrens

AA ASSET CONSULT GmbH, Frankfurt am Main

Andreas Gautsch

AA ASSET CONSULT GmbH, Frankfurt am Main

Stefan Homm

AA ASSET CONSULT GmbH, Frankfurt am Main

Marcus Samaan

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Hermann Vogt

AA ASSET CONSULT GmbH, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A0Q4G3 / DE000A0Q4G39