

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ALL-IN-ONE

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2020

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS

BERATUNG:



PEGASUS

VERMÖGENSMANAGEMENT AG

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2019 bis 31. Mai 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der ALL-IN-ONE legt grundsätzlich weltweit an. Die regionale Gewichtung orientiert sich dabei überwiegend (mindestens 60 % bis zu 100 %) am MSCI World Index. Er repräsentiert das Wirtschaftsgeschehen der führenden Industrienationen weltweit. Die indexnahe Ausrichtung des Fonds erfolgt über eine Mischung aus global anlegenden Spitzenfonds und ausgesuchten Länder- / Regionenfonds, die in der Gesamtheit möglichst präzise den MSCI-World-Index abbilden sollen. Bis zu jeweils ca. 30 % kann der Fonds auch in spezielle Themen und Branchen bzw. einzelne geografische Bereiche investieren. Börsengehandelte Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.05.2020	% Anteil	31.05.2019	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Fondsanteile	175.315.324,63	89,85	176.483.182,01	90,40
Zertifikate	17.485.119,00	8,96	17.782.059,00	9,11
Optionen	1.046.889,05	0,54	697.801,11	0,36
Futures	-11.907.778,93	-6,10	0,00	0,00
Bankguthaben	13.543.894,30	6,94	642.152,88	0,33
Zins- und Dividendenansprüche	-2.721,69	0,00	-434,03	0,00
Sonstige				
Ford./Verbindlichkeiten	-359.701,79	-0,18	-397.841,43	-0,20
Fondsvermögen	<u>195.121.024,57</u>	<u>100,00</u>	<u>195.206.919,54</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Die Auswahl der Zielfonds erfolgte über einen streng objektivierten Prozess. Es wurden mindestens 66% des Sondervermögens in Fonds, die wenigstens in zwei von drei Fondsratings von Morningstar, Lipper oder Feri mit gut bis sehr gut bewertet wurden, allokiert. Diese Ratingeinstufungen werden monatlich überprüft. Eine Abstufung unter diesen Mindestanspruch hat den Verkauf des betreffenden Fonds zur Folge, ggf. mit gleichzeitigem Kauf eines Alternativfonds, der die erforderlichen Ratingbenotungen vorweisen kann und in die beabsichtigte Allokationsstrategie passt. In Einzelfällen können Fonds auch ohne Ratingabstufung ausgetauscht werden, wenn deren Entwicklung nicht den Erwartungen entspricht.

Angestrebt wurde eine möglichst breite Streuung der Anlagen, sowohl geographisch, als auch durch die Mischung von Zielfonds unterschiedlicher Managementstile. Aus Gründen einer weiteren Diversifikation wurde die ratingbasierte Fondsallokation ergänzt durch aktienorientierte Fonds mit unterschiedlichen Anlagekonzepten und Managementstilen. Bei diesen strategischen bzw. taktischen Komponenten handelt es sich um 10% Minimum-Varianz-ETF's, 9% Aktienfonds mit Absicherung, 5% Mezzanine-Kapital-Zertifikat und 4,0% Absolute-Return-Zertifikat. Diese strategischen Komponenten sollen in einem negativen Aktienumfeld eine möglichst geringe Korrelation zu den Aktienmärkten aufweisen und somit künftige Kursrückgänge sowie die Volatilität des ALL-IN-ONE verringern.

Ergänzend hierzu kann der Fonds fallweise mit Derivaten ganz oder teilweise abgesichert werden. Im Berichtszeitraum wurden permanent 20% des Fondsvolumens mittels aus dem Geld liegenden Aktienindexoptionen abgesichert. Aufgrund der Corona-Unsicherheiten und starken Marktrückgänge im März 2020 kam am 19.03.2020 eine situative Absicherung über 15% Euro Stoxx 50 Futures und 15% S&P 500 Futures hinzu. Beide Absicherungen (Optionen und Futures) bestanden zum Ende Berichtszeitraumes noch.

Der Anlageberater wird auch künftig den Auswahlprozess der Zielfonds konsequent über die Ratingeinstufungen fortführen. Stärkere Kursrückgänge sowie eine Reduzierung der Volatilität sollen über das vorhandene Absicherungsmodell und über die Beimischung der taktischen Aktienfonds im ALL-IN-ONE erreicht werden.

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.

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.

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2019 bis 31. Mai 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -2,18 %¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 01.01.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

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

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	195.483.448,05	100,19
1. Zertifikate	17.485.119,00	8,96
EUR	17.485.119,00	8,96
2. Investmentanteile	175.315.324,63	89,85
EUR	95.159.706,56	48,77
GBP	6.944.259,98	3,56
USD	73.211.358,09	37,52
3. Derivate	-10.860.889,88	-5,57
4. Bankguthaben	13.543.894,30	6,94
II. Verbindlichkeiten	-362.423,48	-0,19
III. Fondsvermögen	195.121.024,57	100,00

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	192.800.443,63	98,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.485.119,00	8,96
Zertifikate							EUR	17.485.119,00	8,96
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt31 Open End NTS 16(Unl.)	DE000A2BF615		EUR	9.000	0	0 %	86,760	7.808.400,00	4,00
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17		EUR	7.410	0	0 %	130,590	9.676.719,00	4,96
Investmentanteile							EUR	175.315.324,63	89,85
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	175.315.324,63	89,85
Bright Cap - Europe Income Fd Actions Nom.A EUR Acc. o.N.	LU1267530126		ANT	1.626	0	0 EUR	1.254,894	2.040.457,64	1,05
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Regist.Shares EUR (ACC) o.N.	IE0004766014		ANT	175.307	115.172	116.823 EUR	37,750	6.617.839,25	3,39
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile EUR A Cap. o.N.	LU0304955437		ANT	20.865	0	17.024 EUR	456,900	9.533.218,50	4,89
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	538.182	553.157	14.975 EUR	16,790	9.036.075,78	4,63
Fondita 2000+ Inh.-Ant. B EUR Acc. oN	FI0008802897		ANT	94.681	72.495	0 EUR	84,545	8.004.753,75	4,10
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4		ANT	60.829	0	33.854 EUR	112,330	6.832.921,57	3,50
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile P	DE000A2H5YB2		ANT	10.316	5.316	0 EUR	109,040	1.124.856,64	0,58
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044		ANT	367.050	228.809	0 EUR	16,320	5.990.256,00	3,07
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23		ANT	44.185	24.504	0 EUR	43,405	1.917.849,93	0,98
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. L EUR Acc.o.N.	LU0260085492		ANT	210.665	126.126	0 EUR	38,790	8.171.695,35	4,19
MainFirst-Global Equities Fd Inhaber-Ant. C(thes.)EUR o.N	LU0864710602		ANT	27.050	0	0 EUR	252,600	6.832.830,00	3,50
OSS. iStoxx Europe Min. Vari. Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR	LU0599612842		ANT	21.895	13.234	0 EUR	182,060	3.986.203,70	2,04
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.	IE00B2NXKW18		ANT	25.174	22.035	9.987 EUR	361,760	9.106.946,24	4,67
SLI Global-Europ.Smaller Comp. Namens-Anteile D thes. o.N.	LU0306632687		ANT	218.379	59.604	0 EUR	33,297	7.271.300,05	3,73
THEAM Quant-Eq.Europe Inc.Def. Actions Nom. I EUR Cap. o.N.	LU1049886952		ANT	18.767	0	0 EUR	92,880	1.743.078,96	0,89
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	LU0757431068		ANT	102.000	102.000	0 EUR	68,132	6.949.423,20	3,56
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I dy GBP o.N.	LU0448837244		ANT	24.055	7.190	12.856 GBP	259,670	6.944.259,98	3,56
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	133.024	0	53.233 USD	48,660	5.819.949,51	2,98
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B6SPMN59		ANT	154.464	11.082	0 USD	58,265	8.091.930,37	4,15
JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	LU0822049382		ANT	39.781	0	36.882 USD	196,560	7.030.528,11	3,60
Legg Mason GI-LM Cl.US LC Gwth Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	IE00B19Z9505		ANT	32.500	0	16.463 USD	330,180	9.648.309,66	4,94
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295		ANT	89.567	0	35.381 USD	92,730	7.467.674,80	3,83

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. F USD o.N.	LU1080262196		ANT	103.249	103.249	0 USD	72,760	6.754.538,07	3,46
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc o.N.	LU0106255481		ANT	283.463	131.244	73.905 USD	32,262	8.222.618,86	4,21
THEAM Quant-Equity US Inc.Def. Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU1047563017		ANT	30.850	0	0 USD	83,420	2.313.888,69	1,19
Vontobel Fd-Global Equity Actions Nom. B-USD o.N.	LU0218910536		ANT	29.124	7.925	0 USD	312,720	8.188.866,46	4,20
William Blair-US Sm.-Mi.Cap G. Actions Nom. J Acc.(USD) o.N.	LU0995404943		ANT	52.253	0	59.916 USD	205,890	9.673.053,56	4,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR	192.800.443,63	98,81
Derivate							EUR	-10.860.889,88	-5,57
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-10.860.889,88	-5,57
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-11.907.778,93	-6,10
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl -1130				-5.327.600,00	-2,73
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.20 CME		352	USD	Anzahl -272				-6.580.178,93	-3,37
Optionsrechte							EUR	1.046.889,05	0,54
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	1.046.889,05	0,54
S+P 500 INDEX PUT 18.09.20 BP 2625,00 CBOE		361		Anzahl 8000		USD	62,300	448.120,84	0,23
S+P 500 INDEX PUT 18.09.20 BP 2675,00 CBOE		361		Anzahl 9500		USD	70,100	598.768,21	0,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	13.543.894,30	6,94
Bankguthaben							EUR	13.543.894,30	6,94
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) Guthaben in Fondswährung									
			EUR	975.497,26		%	100,000	975.497,26	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	0,31		%	100,000	0,34	0,00

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	734.739,09	%	100,000	660.617,78	0,34
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	5.327.600,00	%	100,000	5.327.600,00	2,73
Guthaben in Fondswährung			USD	7.318.475,00	%	100,000	6.580.178,92	3,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	-362.423,48	-0,19
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.721,69			-2.721,69	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-299.698,13			-299.698,13	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.315,70			-7.315,70	0,00
Anlageberatungsvergütung			EUR	-46.107,40			-46.107,40	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-6.182,78			-6.182,78	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78			-397,78	0,00
Fondsvermögen						EUR	195.121.024,57	100,00 1)
Anteilwert						EUR	14,81	
Ausgabepreis						EUR	15,71	
Anteile im Umlauf						STK	13.173.487	

Fußnoten:

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

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.05.2020	
GBP	(GBP)	0,8995000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1122000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Jahresbericht
ALL-IN-ONE**

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF-Global Long-Horizon Equity Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	LU0827882639	ANT	123.419	123.419	
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	LU0328436547	ANT	0	553.400	
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0274481113	ANT	4.838	44.717	
Robeco Sust.European Stars Eq. Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0209860427	ANT	10.128	18.720	
T. Rowe Price - US Equity Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0429319774	ANT	39.490	304.428	

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 ALL-IN-ONE

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
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	1.698,54	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	40.007,15	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	287.366,20	0,02
Summe der Erträge		EUR	329.071,89	0,02
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-6.469,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.559.867,72	-0,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.952.992,25		
- Beratungsvergütung	EUR	-606.875,47		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-96.290,91	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-24.373,81	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-174.845,06	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-51.219,06		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-114.050,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.575,42		
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.861.846,55	-0,37
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-4.532.774,66	-0,35
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	12.388.388,74	0,94
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.409.179,75	-0,26

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.979.208,99	0,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.446.434,33	0,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.668.858,13	0,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-14.244.572,63	-1,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.575.714,50	-0,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.129.280,17	-0,24

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	195.206.919,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.156.811,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	52.085.938,14
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.929.127,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-113.425,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.129.280,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.668.858,13
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-14.244.572,63
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	195.121.024,57

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.446.434,33	0,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	4.446.434,33	0,33

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016/2017	Stück	13.282.678	EUR	201.409.743,44	EUR	15,16
2017/2018	Stück	13.026.305	EUR	203.796.558,05	EUR	15,65
2018/2019	Stück	12.893.415	EUR	195.206.919,54	EUR	15,14
2019/2020	Stück	13.173.487	EUR	195.121.024,57	EUR	14,81

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

81.125.078,53

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,81

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-5,57

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.06.2015 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,80 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,23 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,20 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,11

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR

14,81

Ausgabepreis

EUR

15,71

Anteile im Umlauf

STK

13.173.487

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 3,09 %

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 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Bright Cap - Europe Income Fd Actions Nom.A EUR Acc. o.N.	LU1267530126	1,750
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Regist.Shares EUR (ACC) o.N.	IE0004766014	1,500
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile EUR A Cap. o.N.	LU0304955437	1,800
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731	0,800
Fondita 2000+ Inh.-Ant. B EUR Acc. oN	FI0008802897	2,000
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4	0,150
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile P	DE000A2H5YB2	1,750
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	0,500
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	0,250
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	0,300
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B6SPMN59	0,200
JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	LU0822049382	0,650
Jupiter GI.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. L EUR Acc.o.N.	LU0260085492	1,500
Legg Mason GI-LM Cl.US LC Gwth Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	IE00B19Z9505	1,250
MainFirst-Global Equities Fd Inhaber-Ant. C(thes.)EUR o.N	LU0864710602	1,000
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	1,600
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. F USD o.N.	LU1080262196	0,700
OSS. iStoxx Europe Min. Vari. Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR	LU0599612842	0,650
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I dy GBP o.N.	LU0448837244	0,800
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc o.N.	LU0106255481	0,275
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.	IE00B2NXKW18	1,500
SLI Global-Europ.Smaller Comp. Namens-Anteile D thes. o.N.	LU0306632687	0,900
THEAM Quant-Eq.Europe Inc.Def. Actions Nom. I EUR Cap. o.N.	LU1049886952	0,540
THEAM Quant-Equity US Inc.Def. Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU1047563017	0,540
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	LU0757431068	1,500
Vontobel Fd-Global Equity Actions Nom. B-USD o.N.	LU0218910536	1,650
William Blair-US Sm.-Mi.Cap G. Actions Nom. J Acc.(USD) o.N.	LU0995404943	1,000

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF-Global Long-Horizon Equity Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	LU0827882639	0,750
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	LU0328436547	0,600
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0274481113	1,250
Robeco Sust.European Stars Eq. Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0209860427	0,700
T. Rowe Price - US Equity Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0429319774	0,650

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	287.366,20
davon: Bestandsprovision Zielfonds	EUR	287.366,20
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	24.564,51
--------------------	-----	-----------

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	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

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.

Frankfurt am Main, den 2. Juni 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht ALL-IN-ONE

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ALL-IN-ONE - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.06.2019 bis zum 31.05.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.05.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.06.2019 bis zum 31.05.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht ALL-IN-ONE

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. September 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht ALL-IN-ONE

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Schöll, 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: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Pegasus Vermögensmanagement AG

Postanschrift:

Reichelstraße 18
86956 Schongau

Telefon (08861) 2 26 86 63
Telefax (08861) 24 73 90 9
www.pegasus-vermoegen.de

4. Vertrieb

GSR Maklerverbund GmbH

Postanschrift:

Gottesackerstr. 11
85221 Dachau b. München

Telefon (08131) 3190 - 0
Telefax (08131) 3190 - 20
www.gsr.de

WKN / ISIN: 978972 / DE0009789727