

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen strebt mit einer flexiblen Anlagestrategie an, die Chancen der internationalen Aktienmärkte zu nutzen. Die geographische und branchenbezogene Aufteilung des Fondsvermögens richtet sich nach der relativen Attraktivität der einzelnen Märkte. Das Sondervermögen investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die unter fundamentalen Aspekten ein überdurchschnittliches Potenzial aufweisen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2019		31.12.2018	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	518,399.00	1.94	0.00	0.00
Aktien	21,298,972.61	79.90	18,205,123.59	83.67
Fondsanteile	2,191,473.50	8.22	1,869,891.00	8.60
Zertifikate	1,235,616.00	4.64	543,558.00	2.50
Bankguthaben	1,690,527.42	6.34	1,229,334.84	5.65
Zins- und Dividendenansprüche	74,150.34	0.28	44,968.75	0.21
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-351,238.08	-1.32	-137,445.14	-0.63
Fondsvermögen	26,657,900.79	100.00	21,755,431.04	100.00

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Gut ein Jahrzehnt nach der flächendeckenden Rezession im Jahr 2009 blicken Anleger nicht nur auf eine für viele erstaunlich gute Dekade, sondern auch auf ein für viele erstaunlich gutes Aktienjahr 2019, zurück. Noch im Sommer war die Sorge vieler Anleger vor einer erneut flächendeckenden Rezession groß. Doch statt in eine solche abzudriften, stabilisierte sich das weltweite Geschäftsklima, die Aktienmärkte haben sich deutlich erholt und die Marktstimmung stieg im vierten Quartal merklich an. Viele Indizes notierten Ende des Jahres sogar wieder auf neuen Allzeithochs oder nur knapp darunter. Entsprechend der Risikoausrichtung war im Sondervermögen über den gesamten Berichtszeitraum hinweg die breite Diversifikation mit die wichtigste Variable in Bezug auf die Reduzierung von Risiken. Die Streuung erstreckte sich innerhalb der Branchen, Regionen, Währungen sowie auf unterschiedliche Assetklassen. Die typische Fondsstruktur sieht eine Aktienquote von rund 80% vor. Der Rest setzt sich aus (fest-)verzinslichen Wertpapieren, Edelmetall- und Rohstoffinvestments sowie Liquidität zusammen. Im Vergleich zur typischen Depotstruktur wurde über das gesamte Berichtsjahr hinweg das Aktiensegment (zusammen mit den Aktien-Fondsanteilen) leicht übergewichtet. Dieser Umstand fußt insbesondere auf die positive Markteinschätzung des Fondsberaters. Demnach sieht er eine Vielzahl an Konjunkturindikatoren sowie das globale Wirtschaftswachstum in Höhe von rund drei Prozent in 2019 weiter als intakt an. Dieses Wachstum erweist sich in den Augen des Beraters als nahezu optimal: nicht zu hoch, damit es nicht zu Lohn-Preis-Spiralen, Inflation und in der Folge zu einer verschärften Geldpolitik kommen könnte. Und andererseits doch groß genug, damit sich die internationalen Weltkonzerne, in die auch das Sondervermögen investiert, unterm Strich gut entwickeln können. In Abhängigkeit der Risikoausrichtung des Sondervermögens, gepaart mit den fehlenden Anlagealternativen und der beschriebenen Markteinschätzung, wurde und wird auch bis auf Weiteres das Aktieninvestment als nahezu alternativlos angesehen und bildet im Rahmen der Risikostruktur des Sondervermögens den Hauptbestandteil. Innerhalb dieses Segmentes wird der Fokus auf globalagierenden Unternehmen gelegt. Viele dieser zeigen trotz bereits starker Kursanstiege noch immer eine moderate Bewertung und ein lukratives Dividendenniveau auf. Im Aktiensegment wurden unterjährig bei ausgewählten Titel dank einer guten Wertentwicklung Gewinne mitgenommen. Die freie Liquidität wurde anschließend zum Teil für Aufstockungen von aussichtsreichen Unternehmen verwendet. Im Rahmen einer noch breiteren Diversifikation, wurde ein kleiner Depotbestand von rund 2% an festverzinslichen Wertpapieren aufgenommen. Ebenso investiert das Sondervermögen in unterschiedlichen Währungen und Regionen. Analog zu den Jahren davor bildete auch 2019 die europäische Währung mit rund 60% den Portfolioschwerpunkt, gefolgt vom USD mit fast 33% (Stand 31.12.2019). Allerdings steht für den Fondsberater hierbei nicht das jeweilige Währungs-Exposure im Vordergrund, sondern vielmehr werden Unternehmen fokussiert, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie sich durch deren globale Ausrichtung von eventuellen Marktverwerfungen zumindest teilweise abkoppeln können. Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass trotz eines aktiven Managements im Berichtszeitraum dank praktisch unveränderter (Markt-)Einschätzung seitens des Fondsmanagements an der Grundausrichtung des Portfolios nur wenig verändert wurde.

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.

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.

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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.

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.

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 Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +19,92 %¹.

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.

**Jahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.009.477,57	101,32
1. Aktien	21.298.972,61	79,90
Bundesrep. Deutschland	8.968.516,10	33,64
Canada	541.698,58	2,03
Finnland	820.476,80	3,08
Irland	613.443,18	2,30
Japan	757.674,81	2,84
Luxemburg	384.598,00	1,44
Niederlande	673.233,75	2,53
Rußland	767.996,79	2,88
Schweiz	504.450,99	1,89
USA	7.266.883,61	27,26
2. Anleihen	518.399,00	1,94
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	518.399,00	1,94
3. Zertifikate	1.235.616,00	4,64
EUR	1.235.616,00	4,64
4. Investmentanteile	2.191.473,50	8,22
EUR	2.191.473,50	8,22
5. Bankguthaben	1.690.527,42	6,34
6. Sonstige Vermögensgegenstände	74.489,04	0,28
II. Verbindlichkeiten	-351.576,78	-1,32
III. Fondsvermögen	26.657.900,79	100,00

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	25.244.461,11	94,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.060.568,61	82,75
Aktien							EUR	20.824.952,61	78,12
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	32.600	0	0 CAD	24,300	541.698,58	2,03
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	7.200	0	0 CHF	76,060	504.450,99	1,89
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.400	0	0 EUR	289,800	695.520,00	2,61
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.675	0	0 EUR	218,400	584.220,00	2,19
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	5.900	0	0 EUR	73,140	431.526,00	1,62
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	10.121	0	0 EUR	38,000	384.598,00	1,44
Continental AG	DE0005439004		STK	4.850	2.250	0 EUR	115,260	559.011,00	2,10
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	12.000	3.400	0 EUR	30,380	364.560,00	1,37
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.925	0	0 EUR	50,180	297.316,50	1,12
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	10.460	0	0 EUR	44,160	461.913,60	1,73
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	11.400	0	0 EUR	49,340	562.476,00	2,11
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	4.300	0	0 EUR	84,000	361.200,00	1,35
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	23.700	0	0 EUR	20,310	481.347,00	1,81
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	15.450	0	0 EUR	21,500	332.175,00	1,25
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	8.960	0	0 EUR	58,280	522.188,80	1,96
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	15.450	0	0 EUR	43,575	673.233,75	2,53
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	2.100	0	1.000 EUR	254,600	534.660,00	2,01
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	90.500	90.500	0 EUR	3,296	298.288,00	1,12
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.500	0	0 EUR	120,320	661.760,00	2,48
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.250	0	0 EUR	116,540	495.295,00	1,86
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	7.200	0	0 EUR	89,650	645.480,00	2,42
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.650	0	0 EUR	176,240	467.036,00	1,75
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	5.200	1.250	0 EUR	107,500	559.000,00	2,10
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	37.000	0	0 JPY	1.299,000	393.738,91	1,48
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	2.500	0	0 JPY	17.770,000	363.935,90	1,37
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	7.550	0	0 USD	86,800	585.020,53	2,19
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	5.750	0	0 USD	88,520	454.374,22	1,70

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	542	0	0 USD	1.339,710	648.208,19	2,43
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.700	0	1.035 USD	291,520	702.645,96	2,64
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	1.200	0	0 USD	500,840	536.518,48	2,01
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	5.130	1.245	0 USD	119,850	548.857,79	2,06
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	13.930	0	0 USD	47,590	591.794,95	2,22
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	17.000	0	0 USD	35,795	543.219,96	2,04
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	8.690	0	0 USD	99,000	767.996,79	2,88
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.085	0	0 USD	112,930	613.443,18	2,30
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	7.050	0	0 USD	107,970	679.511,25	2,55
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	12.725	0	0 USD	38,910	442.001,21	1,66
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	4.700	0	0 USD	85,700	359.569,72	1,35
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085		STK	5.150	0	0 USD	133,480	613.660,06	2,30
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.375	0	0 USD	143,770	561.501,29	2,11
Zertifikate							EUR	1.235.616,00	4,64
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	9.600	4.500	0 EUR	128,710	1.235.616,00	4,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	992.419,00	3,72
Aktien							EUR	474.020,00	1,78
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	17.300	0	0 EUR	27,400	474.020,00	1,78
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	518.399,00	1,94
5,2500 % FCR Immobilien AG Anleihe v. 2019(2024)	DE000A2TSB16		EUR	266	266	0 %	100,000	266.000,00	1,00
6,0000 % Huber Automotive AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2TR430		EUR	255	255	0 %	98,980	252.399,00	0,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	0,00	0,00
LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R o.N.	LU0268908455		STK	3.880	0	0 EUR	0,000	0,00	0,00

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	2.191.473,50	8,22
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.191.473,50	8,22
FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	19.150	0	0 EUR	82,350	1.577.002,50	5,92
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	14.300	0	0 EUR	42,970	614.471,00	2,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.244.461,11	94,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.690.527,42	6,34
Bankguthaben							EUR	1.690.527,42	6,34
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung							EUR	1.682.809,99	6,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	8.645,07	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	74.489,04	0,28
Zinsansprüche							EUR	13.285,58	0,05
Dividendenansprüche							EUR	32.746,43	0,12
Quellensteueransprüche							EUR	28.457,03	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-351.576,78	-1,32
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-338,70	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-25.893,58	-0,10
Performance Fee							EUR	-221.754,30	-0,83
Verwahrstellenvergütung							EUR	-6.162,68	-0,02
Anlageberatungsvergütung							EUR	-90.627,52	-0,34
Prüfungskosten							EUR	-6.300,00	-0,02

**Jahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	26.657.900,79	100,00 1)
Anteilwert						EUR	97,15	
Ausgabepreis						EUR	101,04	
Anteile im Umlauf						STK	274.400	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2019	
CAD	(CAD)	1,4624000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0856000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,0682000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1202000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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

1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	12.050	12.050	
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	0	7.250	
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006	STK	0	9.500	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	5.830	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	0	6.650	
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	STK	0	11.871	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2YPGA9	STK	7.250	7.250	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR 14.182,25

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

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	250.975,24	0,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	284.500,80	1,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	11.401,32	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	113,10	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	-37.646,23	-0,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-56.496,80	-0,21
11. Sonstige Erträge		EUR	2.054,39	0,01
Summe der Erträge		EUR	454.901,82	1,65
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-673.309,14	-2,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-100.345,52		
- Beratungsvergütung	EUR	-572.963,62		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23.882,24	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.056,62	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.248,37	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-5.243,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.054,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.059,33		
Summe der Aufwendungen		EUR	-714.496,37	-2,60
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-259.594,55	-0,95

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	988.706,04	3,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-254.310,28	-0,93

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 734.395,76 2,67

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 474.801,21 1,72

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.788.627,26	13,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	135.395,21	0,49

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.924.022,47 14,30

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.398.823,68 16,02

Entwicklung des Sondervermögens

2019

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	21.755.431,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	502.475,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.350.273,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.847.798,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.170,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.398.823,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.788.627,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	135.395,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	26.657.900,79

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	474.801,21	1,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	474.801,21	1,72

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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	Stück	268.458	EUR	21.139.727,69	EUR 78,74
2017	Stück	262.093	EUR	23.542.676,00	EUR 89,83
2018	Stück	268.546	EUR	21.755.431,04	EUR 81,01
2019	Stück	274.400	EUR	26.657.900,79	EUR 97,15

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 19.05.2017 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	1,97 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,36 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,13 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,02

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	20,00 %
MSCI Europe (EUR) (FactSet: 990500)	50,00 %
MSCI North America (EUR) (FactSet: 990200)	30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	97,15
Ausgabepreis	EUR	101,04
Anteile im Umlauf	STK	274.400

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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 1,96 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,89 %

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.

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

KVG - eigene Investmentanteile

FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5	0,400
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1	0,400

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 6.176,27

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.

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

**Jahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIVV-MIC-Mandat-Offensiv - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus

Jahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 3. April 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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

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 und Vertrieb

FIVV AG

FinanzInformation & Vermögensverwaltung AG

Hausanschrift:

Herterichstraße 101
81477 München

Telefon: 089 / 374100-0

Telefax: 089 / 374100-100

www.fivv.de

WKN / ISIN: 979086 / DE0009790865