

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|----------------------------------|---------------------|----------|---------------------|----------|
| | Kurswert | % Anteil | Kurswert | % Anteil |
| | Fondsvermögen | | Fondsvermögen | |
| Aktien | 6.828.688,37 | 91,97 | 8.736.745,20 | 99,71 |
| Futures | 28.041,72 | 0,38 | 17.566,29 | 0,20 |
| Bankguthaben | 599.707,06 | 8,08 | 53.606,35 | 0,61 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 14.369,66 | 0,19 | 10.729,77 | 0,12 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -45.879,82 | -0,62 | -56.250,51 | -0,64 |
| Fondsvermögen | <u>7.424.926,99</u> | 100,00 | <u>8.762.397,10</u> | 100,00 |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Das Fondsmanagement legte in der abgelaufenen Berichtsperiode den Schwerpunkt auf Aktieninvestments. Bevorzugt wurden dabei europäische und US-Werte. Die Branchenauswahl wurde breit gestreut um Kursrisiken zu mindern. Im vierten Quartal wurden Werte aus defensiven Sektoren, wie Pharma, IT und Versorger, vermehrt berücksichtigt. Damit wurde dem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld und der erhöhten Volatilität an den Märkten Rechnung getragen. Das Sondervermögen bleibt weiterhin defensiv investiert.

Wesentliche Risiken

Die Aktienquoten wurden vor allem im ersten und letzten Quartal mit Sicherungsinstrumenten gesenkt. Währungsrisiken bestanden überwiegend im US-Dollar, der aber nicht aktiv gesichert wurde. Zinsrisiken bestanden keine. Der Fonds unterlag vor allem den Preisschwankungen an den Aktienmärkten.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -10,92 %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
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS**

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 7.501.673,61 | 101,03 |
| 1. Aktien | 6.828.688,37 | 91,97 |
| Belgien | 116.736,00 | 1,57 |
| Bundesrep. Deutschland | 567.862,50 | 7,65 |
| Dänemark | 171.346,31 | 2,31 |
| Finnland | 219.039,00 | 2,95 |
| Frankreich | 461.108,00 | 6,21 |
| Irland | 75.575,09 | 1,02 |
| Israel | 96.457,62 | 1,30 |
| Italien | 234.333,00 | 3,16 |
| Jersey | 138.009,32 | 1,86 |
| Luxemburg | 109.350,81 | 1,47 |
| Niederlande | 257.002,50 | 3,46 |
| Norwegen | 82.810,89 | 1,12 |
| Schweden | 686.948,99 | 9,25 |
| Schweiz | 691.046,83 | 9,31 |
| Spanien | 469.631,00 | 6,33 |
| USA | 2.451.430,51 | 33,02 |
| 2. Derivate | 28.041,72 | 0,38 |
| 3. Bankguthaben | 630.569,56 | 8,49 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 14.373,96 | 0,19 |
| II. Verbindlichkeiten | -76.746,62 | -1,03 |
| III. Fondsvermögen | 7.424.926,99 | 100,00 |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------------|---------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 6.828.688,37 | 91,97 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.828.688,37 | 91,97 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 6.828.688,37 | 91,97 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | | STK | 75 | 75 | 0 | CHF 2.276,000 | 151.692,88 | 2,04 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 300 | 850 | 550 | CHF 254,700 | 67.901,89 | 0,91 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | CHF 79,800 | 127.645,96 | 1,72 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 2.000 | 4.000 | 2.000 | CHF 84,040 | 149.364,61 | 2,01 |
| PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0018294154 | | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | CHF 96,850 | 103.279,13 | 1,39 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011075394 | | STK | 350 | 350 | 0 | CHF 293,100 | 91.162,36 | 1,23 |
| Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1 | DK0010268606 | | STK | 2.600 | 2.600 | 0 | DKK 492,100 | 171.346,31 | 2,31 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWV0 | | STK | 400 | 1.600 | 1.200 | EUR 182,400 | 72.960,00 | 0,98 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | | STK | 6.500 | 6.500 | 0 | EUR 22,065 | 143.422,50 | 1,93 |
| Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N. | FI0009000285 | | STK | 2.200 | 2.200 | 0 | EUR 38,370 | 84.414,00 | 1,14 |
| Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25 | ES0105066007 | | STK | 5.200 | 5.200 | 0 | EUR 21,930 | 114.036,00 | 1,54 |
| Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05 | IT0005252207 | | STK | 21.000 | 33.000 | 12.000 | EUR 7,385 | 155.085,00 | 2,09 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | EUR 14,820 | 88.920,00 | 1,20 |
| Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50 | ES0130960018 | | STK | 3.500 | 3.500 | 0 | EUR 23,380 | 81.830,00 | 1,10 |
| Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N. | BE0974256852 | | STK | 1.900 | 2.600 | 700 | EUR 61,440 | 116.736,00 | 1,57 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 20.000 | 40.000 | 20.000 | EUR 6,914 | 138.280,00 | 1,86 |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | NL0000009082 | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | EUR 2,524 | 113.580,00 | 1,53 |
| Korian S.A. Actions Port. EO 5 | FR0010386334 | | STK | 3.800 | 3.800 | 0 | EUR 30,040 | 114.152,00 | 1,54 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | | STK | 1.500 | 1.500 | 0 | EUR 89,980 | 134.970,00 | 1,82 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 750 | 1.250 | 500 | EUR 190,550 | 142.912,50 | 1,92 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | | STK | 9.000 | 9.000 | 0 | EUR 14,080 | 126.720,00 | 1,71 |
| Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. | FR0000120693 | | STK | 600 | 1.600 | 1.000 | EUR 141,400 | 84.840,00 | 1,14 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | | STK | 300 | 925 | 625 | EUR 427,000 | 128.100,00 | 1,73 |
| Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | ES0173093024 | | STK | 7.000 | 7.000 | 0 | EUR 19,355 | 135.485,00 | 1,82 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | EUR 75,220 | 135.396,00 | 1,82 |
| Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22 | IT0003242622 | | STK | 16.000 | 16.000 | 0 | EUR 4,953 | 79.248,00 | 1,07 |
| Valmet Oyj Registered Shares o.N. | FI4000074984 | | STK | 7.500 | 7.500 | 0 | EUR 17,950 | 134.625,00 | 1,81 |
| Randgold Resources Ltd. Registered Shares DL -,05 | GB00B01C3S32 | | STK | 1.900 | 1.900 | 0 | GBP 65,460 | 138.009,32 | 1,86 |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | | Bestand 31.12.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|-------------------------------|--------|-----------------------|---|--|---------|---------------------|------------------------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | | | | | | |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | | STK | 4.500 | 4.500 | 9.000 | NOK | 183,750 | 82.810,89 | 1,12 |
| Bure Equity AB Namn-Aktier NPV | SE0000195810 | | STK | 13.000 | 13.000 | 0 | SEK | 108,400 | 137.219,20 | 1,85 |
| H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125 | SE0000106270 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | SEK | 126,020 | 61.355,25 | 0,83 |
| Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50 | SE0001174970 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | SEK | 561,500 | 109.350,81 | 1,47 |
| NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N. | SE0008321293 | | STK | 16.000 | 19.000 | 3.000 | SEK | 90,920 | 141.651,65 | 1,91 |
| Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000108656 | | STK | 17.000 | 17.000 | 0 | SEK | 77,920 | 128.985,27 | 1,74 |
| Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 | SE0000667925 | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | SEK | 41,980 | 81.755,07 | 1,10 |
| Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20 | SE0011205202 | | STK | 9.500 | 9.500 | 0 | SEK | 147,000 | 135.982,55 | 1,83 |
| Allegion PLC Registered Shares DL 1 | IE00BFRT3W74 | | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | USD | 78,550 | 75.575,09 | 1,02 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0258161092 | | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | USD | 94,420 | 90.844,05 | 1,22 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | | STK | 750 | 750 | 0 | USD | 190,730 | 125.118,08 | 1,69 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | USD | 42,770 | 74.818,51 | 1,01 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 3.600 | 3.600 | 0 | USD | 47,200 | 148.622,41 | 2,00 |
| Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 1.400 | 1.400 | 0 | USD | 107,300 | 131.391,59 | 1,77 |
| Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01 | US5184391044 | | STK | 800 | 800 | 0 | USD | 128,560 | 89.957,14 | 1,21 |
| FireEye Inc. Registered Shares DL -,0001 | US31816Q1013 | | STK | 5.000 | 13.000 | 8.000 | USD | 16,090 | 70.366,48 | 0,95 |
| Green Dot Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US39304D1028 | | STK | 2.000 | 2.700 | 700 | USD | 77,050 | 134.785,27 | 1,82 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | USD | 74,450 | 130.237,03 | 1,75 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01 | US5801351017 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | USD | 175,560 | 153.555,50 | 2,07 |
| Mellanox Technologies Ltd. Registered Shares IS -,0175 | IL0011017329 | | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | USD | 91,900 | 96.457,62 | 1,30 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 900 | 900 | 0 | USD | 100,390 | 79.026,50 | 1,06 |
| MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N. | US60937P1066 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | USD | 80,500 | 70.410,22 | 0,95 |
| Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N. | US6792951054 | | STK | 1.300 | 1.300 | 0 | USD | 61,610 | 70.054,23 | 0,94 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | | STK | 2.500 | 4.500 | 2.000 | USD | 83,260 | 182.060,70 | 2,45 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | USD | 110,360 | 96.527,60 | 1,30 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 2.100 | 2.100 | 0 | USD | 91,180 | 167.478,35 | 2,26 |
| Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001 | US86771W1053 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | USD | 10,600 | 74.171,26 | 1,00 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | | STK | 525 | 525 | 0 | USD | 246,240 | 113.072,68 | 1,52 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 700 | 700 | 0 | USD | 130,940 | 80.169,68 | 1,08 |
| Workday Inc. Registered Shares A DL -,001 | US98138H1014 | | STK | 600 | 1.950 | 1.350 | USD | 159,560 | 83.736,55 | 1,13 |
| Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01 | US9839191015 | | STK | 1.800 | 2.300 | 500 | USD | 84,340 | 132.784,05 | 1,79 |
| Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N. | US9884981013 | | STK | 1.900 | 1.900 | 0 | USD | 91,610 | 152.242,63 | 2,05 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 6.828.688,37 | 91,97 |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|--------------------|------------------------------|------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 28.041,72 | 0,38 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 28.041,72 | 0,38 | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 28.041,72 | 0,38 | |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.19 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl | -1 | | | -337,50 | 0,00 | |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.19 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl | -30 | | | 31.200,00 | 0,42 | |
| FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.19 CME | | 352 | USD | Anzahl | -2 | | | -2.820,78 | -0,04 | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 630.569,56 | 8,49 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 630.569,56 | 8,49 | |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | EUR | | 571.376,86 | | % | 100,000 | 571.376,86 | 7,70 |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | USD | | 64.450,02 | | % | 100,000 | 56.371,92 | 0,76 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | USD | | 3.225,00 | | % | 100,000 | 2.820,78 | 0,04 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 14.373,96 | 0,19 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | | 49,44 | | | 49,44 | 0,00 | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | | 5.114,46 | | | 5.114,46 | 0,07 | |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | | 9.210,06 | | | 9.210,06 | 0,12 | |

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|---------------------|------------------------------|
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -30.862,50 | -0,42 |
| EUR - Kredite | | | EUR | -30.862,50 | | | % 100,000 | -30.862,50 | -0,42 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -45.884,12 | -0,62 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -4,30 | | | | -4,30 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -38.717,44 | | | | -38.717,44 | -0,52 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -2.303,69 | | | | -2.303,69 | -0,03 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -4.166,47 | | | | -4.166,47 | -0,06 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -692,22 | | | | -692,22 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 7.424.926,99 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 38,02 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 39,92 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 195.273 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 28.12.2018 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 1,1253000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4671000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,9012000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 9,9851000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 10,2697000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1433000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

| | |
|-----|----------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 352 | Chicago - CME Globex |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| 51Job Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs) o.N. | US3168271043 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N. | BE0003764785 | STK | 900 | 900 | |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005103006 | STK | 10.500 | 10.500 | |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | NL0012969182 | STK | 300 | 300 | |
| AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12 | NL0000303709 | STK | 5.000 | 35.000 | |
| Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3 | FR0010340141 | STK | 700 | 1.800 | |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 1.300 | 1.300 | |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1 | NL0000235190 | STK | 500 | 2.300 | |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0WMPJ6 | STK | 11.500 | 11.500 | |
| Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0010345853 | STK | 2.800 | 2.800 | |
| Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5 | SE0000695876 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 800 | 800 | |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001 | US02043Q1076 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 170 | 340 | |
| Alten S.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000071946 | STK | 1.700 | 1.700 | |
| AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV Registered Shares EO -,02 | NL0000888691 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Anadarko Petroleum Corp. Registered Shares DL -,10 | US0325111070 | STK | 2.700 | 2.700 | |
| Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945 | GB00B1XZS820 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| AON PLC Registered Shares A DL -,01 | GB00B5BT0K07 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN | LU1598757687 | STK | 5.000 | 11.000 | |
| Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0404131064 | STK | 400 | 400 | |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0011872643 | STK | 9.000 | 9.000 | |
| AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000969985 | STK | 8.500 | 8.500 | |
| Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10 | GB00BZ09BD16 | STK | 3.300 | 3.300 | |
| BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025 | GB0002634946 | STK | 15.000 | 15.000 | |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005 | US0567521085 | STK | 700 | 700 | |
| Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,- | FO0000000179 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Banca Farmafactoring S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005244402 | STK | 7.500 | 22.500 | |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01 | US0605051046 | STK | 0 | 5.800 | |
| Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30 | ES0113679137 | STK | 16.000 | 16.000 | |
| Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02 | CH0009002962 | STK | 100 | 100 | |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 1.400 | 3.000 | |
| Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06 | NL0011872650 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 5.600 | 5.600 | |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | STK | 1.800 | 1.800 | |
| Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005909006 | STK | 0 | 4.900 | |
| Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001 | US09061G1013 | STK | 2.700 | 2.700 | |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | FR0013280286 | STK | 1.800 | 1.800 | |
| Boeing Co. Registered Shares DL 5 | US0970231058 | STK | 500 | 500 | |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split) | SE0011088665 | STK | 5.500 | 5.500 | |
| bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. | BE0974268972 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10 | US12541W2098 | STK | 2.700 | 2.700 | |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005419105 | STK | 1.000 | 3.000 | |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20 | DK0010181759 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Cars.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US14575E1055 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001 | US1508701034 | STK | 0 | 1.800 | |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 | US1667641005 | STK | 0 | 1.500 | |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01 | US1729674242 | STK | 1.600 | 1.600 | |
| Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70 | CH0012142631 | STK | 6.500 | 6.500 | |
| CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000120222 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Comerica Inc. Registered Shares DL 5 | US2003401070 | STK | 0 | 1.900 | |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | STK | 0 | 14.000 | |
| ConocoPhillips Registered Shares DL -,01 | US20825C1045 | STK | 2.800 | 5.200 | |
| Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01 | US21036P1084 | STK | 400 | 400 | |
| Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301 | ES0121975009 | STK | 3.700 | 3.700 | |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005439004 | STK | 0 | 800 | |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | STK | 0 | 1.300 | |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0012138530 | STK | 0 | 9.000 | |
| CSX Corp. Registered Shares DL 1 | US1264081035 | STK | 3.900 | 3.900 | |
| CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 | US1266501006 | STK | 670 | 670 | |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 3.300 | 5.500 | |
| Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50 | FR0000130650 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01 | GB0009633180 | STK | 3.800 | 3.800 | |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| DNA Plc Registered Shares o.N. | FI4000062385 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | STK | 14.000 | 14.000 | |
| Ecopetrol S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)/20 o.N. | US2791581091 | STK | 9.000 | 18.000 | |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000130452 | STK | 0 | 1.500 | |
| Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50 | FR0010242511 | STK | 13.000 | 13.000 | |
| ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N. | DE0007856023 | STK | 7.500 | 7.500 | |
| Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N. | CA29258Y1034 | STK | 52.000 | 52.000 | |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | STK | 16.500 | 16.500 | |
| Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000652011 | STK | 3.700 | 3.700 | |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | STK | 800 | 800 | |
| Evercore Inc. Registered Shs A DL -,01 | US29977A1051 | STK | 0 | 2.200 | |
| Evotec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005664809 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 1.250 | 1.250 | |
| Fagron N.V. Actions au Porteur o.N. | BE0003874915 | STK | 16.000 | 16.000 | |
| FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | IT0000072170 | STK | 13.000 | 25.000 | |
| First BanCorp. Registered Shares New DL 1 | PR3186727065 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Fitbit Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US33812L1026 | STK | 14.000 | 14.000 | |
| FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20 | DK0010234467 | STK | 2.900 | 2.900 | |
| Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005773303 | STK | 0 | 1.800 | |
| freenet AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0Z2ZZ5 | STK | 0 | 5.500 | |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Galapagos N.V. Actions Nom. o.N. | BE0003818359 | STK | 3.700 | 3.700 | |
| Galenica AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0360674466 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Garrett Motion Inc. Registered Shares DL -,001 | US3665051054 | STK | 110 | 110 | |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01 | JE00B4T3BW64 | STK | 0 | 35.000 | |
| GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1 | DK0010272632 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 | US38141G1040 | STK | 0 | 750 | |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Hancock Whitney Corp. Registered Shares DL 3,33 | US4101201097 | STK | 0 | 1.900 | |
| Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N. | DE000HLAG475 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50 | US4132163001 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 500 | 2.000 | |
| Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10 | US4234521015 | STK | 2.400 | 2.400 | |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | STK | 550 | 550 | |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 600 | 600 | |
| Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1 | US4385161066 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| Hortonworks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US4408941031 | STK | 11.000 | 11.000 | |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| Humana Inc. Registered Shares DL -,166 | US4448591028 | STK | 300 | 300 | |
| Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01 | US4461501045 | STK | 3.500 | 10.500 | |
| Iamgold Corp. Registered Shares o.N. | CA4509131088 | STK | 17.000 | 17.000 | |
| Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05 | CH0363463438 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| II-VI Inc. Registered Shares o.N. | US9021041085 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0010801007 | STK | 4.200 | 6.200 | |
| IMERYS S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120859 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 5.000 | 12.000 | |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | STK | 9.000 | 9.000 | |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | US4581401001 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000072618 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Intrepid Potash Inc. Registered Shares DL -,001 | US46121Y1029 | STK | 25.000 | 50.000 | |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 500 | 500 | |
| Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 | FR0010259150 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005488100 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | STK | 0 | 1.100 | |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02 | CH0102484968 | STK | 0 | 3.800 | |
| KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20 | GB00B0HZPV38 | STK | 23.000 | 33.000 | |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | STK | 300 | 300 | |
| Keycorp Registered Shares DL 1 | US4932671088 | STK | 3.000 | 9.500 | |
| KLA-Tencor Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4824801009 | STK | 1.700 | 1.700 | |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007193500 | STK | 2.300 | 2.300 | |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 5.000 | 5.000 | |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006292030 | STK | 0 | 350 | |
| L3 Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US5024131071 | STK | 500 | 500 | |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | US5128071082 | STK | 700 | 700 | |
| Landstar System Inc. Registered Shares DL -,01 | US5150981018 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005470405 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| LEONI AG Namens-Aktien o.N. | DE0005408884 | STK | 0 | 2.300 | |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | STK | 4.500 | 4.500 | |
| LogMeIn Inc. Registered Shares DL-,01 | US54142L1098 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0SWJX34 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 550 | 550 | |
| MasTec Inc. Registered Shares DL -,10 | US5763231090 | STK | 0 | 4.000 | |
| Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001 | US57772K1016 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N. | US5797802064 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| Medigene AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1X3W00 | STK | 7.500 | 7.500 | |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50 | IT0000062957 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | STK | 250 | 850 | |
| Methanex Corp. Registered Shares o.N. | CA59151K1084 | STK | 0 | 2.000 | |
| Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4 | FR0000053225 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05 | CH0108503795 | STK | 90.000 | 90.000 | |
| Michael Kors Holdings Ltd Registered Shares o.N. | VGG607541015 | STK | 2.400 | 2.400 | |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006632003 | STK | 2.100 | 2.100 | |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 750 | 750 | |
| Myriad Genetics Inc. Registered Shares DL -,01 | US62855J1043 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006452907 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001 | US64110W1027 | STK | 0 | 550 | |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | 450 | 450 | |
| Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Nexity Actions au Porteur EO 5 | FR0010112524 | STK | 1.800 | 1.800 | |
| NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12 | NL0010773842 | STK | 3.700 | 3.700 | |
| Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1 | US6558441084 | STK | 1.500 | 2.400 | |
| NORMA Group SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1H8BV3 | STK | 2.300 | 2.300 | |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000743059 | STK | 0 | 2.900 | |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Orpea Actions Port. EO 1,25 | FR0000184798 | STK | 1.700 | 1.700 | |
| Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N. | CA6979001089 | STK | 5.500 | 5.500 | |
| Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1 | FR0000121501 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAH0038 | STK | 4.200 | 6.300 | |
| Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51 | IT0003796171 | STK | 22.000 | 22.000 | |
| Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01 | US7443201022 | STK | 0 | 1.400 | |
| Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001 | US74762E1029 | STK | 0 | 4.500 | |
| RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007010803 | STK | 300 | 300 | |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 | FR0000131906 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| RIB Software SE Namens-Aktien EO 1 | DE000A0Z2XN6 | STK | 4.500 | 4.500 | |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | GB0007188757 | STK | 3.600 | 6.600 | |
| Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A12UKK6 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07 | GB00B03MLX29 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2 | DK0060634707 | STK | 0 | 3.500 | |
| RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007037129 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N. | AT0000A0E9W5 | STK | 18.500 | 18.500 | |
| SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO-,01 | LU0307018795 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| SAFRAN Actions Port. EO -,20 | FR0000073272 | STK | 2.450 | 2.450 | |
| Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005252140 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | STK | 2.800,00 | 2.800,00 | |
| Sanoma Oyj Registered Shares o.N. | FI0009007694 | STK | 0 | 10.000 | |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 2.100 | 2.100 | |
| SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25 | NL0000360618 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0024638212 | STK | 700 | 700 | |
| Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1 | AT0000946652 | STK | 1.800 | 1.800 | |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 | FR0010411983 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Semtech Corp. Registered Shares DL -,01 | US8168501018 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007235301 | STK | 13.000 | 13.000 | |
| Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN | CA82509L1076 | STK | 1.600 | 1.600 | |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001 | US83304A1060 | STK | 9.000 | 9.000 | |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000050809 | STK | 1.000 | 1.000 | |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Splunk Inc. Registered Shares DL -,001 | US8486371045 | STK | 2.100 | 2.100 | |
| Square Inc. Registered Shs Class A | US8522341036 | STK | 3.400 | 3.400 | |
| Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01 | LU1066226637 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025 | US8581191009 | STK | 0 | 4.200 | |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | NL0000226223 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | FI0009005961 | STK | 9.000 | 9.000 | |
| Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5 | NO0003053605 | STK | 22.000 | 22.000 | |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | STK | 300 | 300 | |
| Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1 | CH0267291224 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25 | CH0012255151 | STK | 450 | 450 | |
| Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3 | CH0008038389 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 1.700 | 1.700 | |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 4.200 | 4.200 | |
| Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01 | US8740541094 | STK | 1.300 | 1.300 | |
| Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04 | NL0012015705 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | DE000TLX1005 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005162406 | STK | 31.000 | 31.000 | |
| Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N. | BE0003826436 | STK | 3.400 | 3.400 | |
| THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3 | FR0000121329 | STK | 1.700 | 1.700 | |
| TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US8936411003 | STK | 400 | 400 | |
| Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005 | US90184L1026 | STK | 10.000 | 14.500 | |
| Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775 | FR0000054470 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Ultra Beauty Inc. Registered Shares DL -,01 | US90384S3031 | STK | 350 | 350 | |
| Ultimate Software Grp Inc.,The Registered Shares DL -,01 | US90385D1072 | STK | 700 | 700 | |
| Umicore S.A. Actions Nom. o.N. | BE0974320526 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333 | US9043111072 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16 | NL0000009355 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | US9078181081 | STK | 1.700 | 2.600 | |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004827447 | STK | 65.000 | 65.000 | |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N. | DE0005089031 | STK | 2.800 | 5.800 | |
| Upland Software Inc. Registered Shares DL -,0001 | US91544A1097 | STK | 6.500 | 6.500 | |
| Valeant Pharma. Int. Inc. Registered Shares o.N. | CA91911K1021 | STK | 0 | 8.500 | |
| VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0311864901 | STK | 1.000 | 1.000 | |

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01 | CH0364749348 | STK | 1.600 | 1.600 | |
| voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000937503 | STK | 0 | 3.900 | |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 600 | 1.400 | |
| Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000WCH8881 | STK | 900 | 1.700 | |
| Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N. | DE000WACK012 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Walker & Dunlop Inc. Registered Shares DL -,01 | US93148P1021 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Webster Financial Corp. Registered Shares DL -,01 | US9478901096 | STK | 0 | 1.800 | |
| Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01 | US9581021055 | STK | 1.800 | 1.800 | |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N. | CA9628791027 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000831706 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007472060 | STK | 1.350 | 1.350 | |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | FR0011981968 | STK | 2.600 | 2.600 | |
| Worldpay Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US9815581098 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N. | CA98462Y1007 | STK | 93.000 | 93.000 | |
| YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)/1 DL-,00001 | US98426T1060 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809G2 | STK | 20.000 | 20.000 | |

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|
| Boliden AB Namn-Aktier SK 2 | SE0000869646 | STK | 5.500 | 5.500 | |
| F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004967292 | STK | 0 | 9.000 | |
| Gruppo MutuiOnline S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004195308 | STK | 9.000 | 9.000 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|
| Aetna Inc. Registered Shares DL -,01 | US00817Y1082 | STK | 800 | 800 | |
| Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N. | SE0011088673 | STK | 5.500 | 5.500 | |
| JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006229107 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Microsemi Corp. Registered Shares DL 0,20 | US5951371005 | STK | 2.800 | 2.800 | |
| Rockwell Collins Inc. Registered Shares DL -,01 | US7743411016 | STK | 1.250 | 1.250 | |

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|
| Lyxor China Ent.(HSCEI)U.ETF Actions au Porteur Acc o.N. | FR0010204081 | ANT | 1.000 | 1.000 | |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, RUSSELL 2000, S+P 500)

EUR

3.349,75

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500, STXE 50 PR.EUR)

EUR

100.263,52

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

Jahresbericht
JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 33.898,15 | 0,17 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 115.057,31 | 0,59 |
| 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 | 51,84 | 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 | -5.226,13 | -0,03 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -13.172,86 | -0,07 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 130.608,31 | 0,66 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -60,94 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -168.556,33 | -0,86 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -168.556,33 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -10.040,53 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -4.662,34 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 1.248,51 | 0,01 |
| - Depotgebühren | EUR | -2.149,45 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 4.092,93 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -694,97 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -182.071,63 | -0,92 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -51.463,32 | -0,26 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 2.584.258,51 | 13,23 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -2.738.387,88 | -14,02 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -154.129,37 | -0,79 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -205.592,69 | -1,05 |

Jahresbericht JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

| | | | |
|--|------------|--------------------|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -382.533,40 | -1,96 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -327.176,81 | -1,68 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -709.710,21 | -3,64 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -915.302,90 | -4,69 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2018 | |
|--|------------|---------------------|--|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 8.762.397,10 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -71.187,65 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -349.356,86 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 398.341,28 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -747.698,14 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -1.622,70 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -915.302,90 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -382.533,40 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -327.176,81 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 7.424.926,99 | |

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

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 2.786.638,74 | 14,27 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 1.250.772,04 | 6,40 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -205.592,69 | -1,05 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 1.741.459,39 | 8,92 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 2.757.347,79 | 14,12 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 1.643.608,79 | 8,42 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 1.113.739,00 | 5,70 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 29.290,95 | 0,15 |

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|--------------|---|-------|
| 2015 | Stück | 187.866 | EUR | 7.692.289,12 | EUR | 40,95 |
| 2016 | Stück | 184.587 | EUR | 7.204.270,86 | EUR | 39,03 |
| 2017 | Stück | 203.611 | EUR | 8.762.397,10 | EUR | 43,03 |
| 2018 | Stück | 195.273 | EUR | 7.424.926,99 | EUR | 38,02 |

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

1.373.678,24

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

91,97

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,38

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

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR

38,02

Ausgabepreis

EUR

39,92

Anteile im Umlauf

STK

195.273

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.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,20 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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 % |
|-------------------|----------------|--|
|-------------------|----------------|--|

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

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| Lyxor China Ent.(HSCEI)U.ETF Actions au Porteur Acc o.N. | FR0010204081 | 0,650 |
|--|--------------|-------|

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 | 183.444,74 |

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

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 5. April 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

JRS-INTERNATIONAL-UNIVERSAL-FONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

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

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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: € 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

JRS Finanzmandate AG

Hausanschrift:

Am Kellerberg 20
86391 Stadtbergen

Telefon: 08 21 / 24 32-884

Telefax: 08 21 / 24 32-886

4. Anlageausschuss

Jürgen Rößle,
JRS Finanzmandate AG, Stadtbergen

Christian Jenne,
JRS Finanzmandate AG, Stadtbergen

Zdenek Holly,
Hauck & Aufhäuser PrivatbankiersAG, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: 984847 / DE0009848473