

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis 31. März 2020

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen soll eine breit diversifizierte Anlage in Emittenten von soliden Finanz- und Unternehmensanleihen auf Euro-Basis ermöglichen, die mittels eines mehrstufigen Investmentprozesses ausgewählt werden. Angestrebt wird, als Ergebnis des Analyseprozesses die jeweiligen Premiumemittenten innerhalb der favorisierten Branchen auszuwählen. Für das aktive Management des Spreadexposures können Staatsanleihen beigemischt werden. Aktive Durationsentscheidungen im Vergleich zur Benchmark können ebenfalls eingegangen werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.03.2020		31.03.2019	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	27.419.344,00	99,16	30.409.486,50	99,36
Bankguthaben	151.093,84	0,55	92.043,62	0,30
Zins- und Dividendenansprüche	141.237,15	0,51	175.341,01	0,57
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-60.445,82	-0,22	-71.739,05	-0,23
Fondsvermögen	<u>27.651.229,17</u>	<u>100,00</u>	<u>30.605.132,08</u>	<u>100,00</u>

## **Jahresbericht**

### **LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

Im Berichtszeitraum wurde die Modified Duration aktiv zwischen ca. 4,3% und 6,2% gesteuert und im Zeitablauf in der Tendenz erhöht. Zum Stichtag per 31.03.2020 beträgt die Modified Duration des LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL ca. 5,9%. Die durchschnittliche Rendite schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 0,1% und 2% und beträgt zum 31.03.2020 ca. 1,8%. Das durchschnittliche Rating beträgt unverändert BBB+. Im Vergleich zu Unternehmensanleihen sind Anleihen von Finanzinstituten unverändert untergewichtet.

Im Berichtszeitraum wurde die Position in Anleihen aus Deutschland von ca. 26% auf 34,3% aufgebaut. Zugleich wurden Anleihen aus UK (von ca. 11,6% auf 3,2%) deutlich reduziert. Neu hinzugenommen wurden Anleihen aus Dänemark, Österreich und Schweden. Anleihen aus Belgien und Japan wurden im Berichtszeitraum komplett veräußert.

Wesentliche Veränderung innerhalb der Ratingklassen fanden in der Reduktion von BBB- Anleihen (von ca. 15,5% auf 8,8%), von A+ Anleihen (von ca. 4,3% auf 0%) und A Anleihen (von ca. 17,6% auf 13%) statt. Im Gegenzug wurden vornehmlich A- Anleihen (von ca. 12,5% auf 18,9%), BBB+ Anleihen (von ca. 21,9% auf 25,7%) und Top Bonitäten (AAA bis AA-) von 0% auf ca. 6,4% aufgebaut.

#### **Wesentliche Risiken**

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

##### Zinsänderungsrisiken

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

## **Jahresbericht**

### **LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

#### 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.

#### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis 31. März 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -4,76 %<sup>1</sup>.

#### **Wichtiger Hinweis**

Zum 24.10.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

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

**Jahresbericht  
LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.711.817,56</b>	<b>100,22</b>
1. Anleihen	27.419.344,00	99,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.947.660,00	10,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.711.591,50	31,51
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.705.413,50	45,95
>= 10 Jahre	3.054.679,00	11,05
2. Bankguthaben	151.093,84	0,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	141.379,72	0,51
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.588,39</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.651.229,17</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.419.344,00</b>	<b>99,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.242.358,50</b>	<b>84,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.242.358,50</b>	<b>84,06</b>
Allianz Finance II B.V. Zo-EO-Med.-Term Nts.20(24/25)	DE000A28RSQ8		EUR	800	800	0 %	95,427	763.416,00	2,76
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	400	400	0 %	93,963	375.852,00	1,36
0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815		EUR	500	500	0 %	92,240	461.200,00	1,67
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894		EUR	500	0	500 %	99,684	498.420,00	1,80
0,7500 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Med.-T. Notes 2015(15/22)	XS1225004461		EUR	500	0	0 %	99,313	496.565,00	1,80
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1948612905		EUR	500	0	0 %	96,239	481.195,00	1,74
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774		EUR	600	600	0 %	92,094	552.561,00	2,00
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753		EUR	500	0	500 %	96,494	482.470,00	1,74
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845		EUR	800	0	0 %	95,827	766.616,00	2,77
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23)	XS1197832915		EUR	600	0	400 %	99,877	599.262,00	2,17
0,0000 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0		EUR	600	600	0 %	92,866	557.196,00	2,02
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	600	0	0 %	96,000	576.000,00	2,08
0,5710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013495181		EUR	600	600	0 %	97,871	587.223,00	2,12
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	500	0	0 %	97,306	486.530,00	1,76
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	600	600	0 %	85,672	514.032,00	1,86
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	500	500	0 %	92,682	463.410,00	1,68
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(24/24)	XS2047500769		EUR	600	600	0 %	95,575	573.450,00	2,07
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	500	0	500 %	97,355	486.775,00	1,76
0,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013463676		EUR	500	500	0 %	92,125	460.625,00	1,67
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029		EUR	500	0	500 %	100,335	501.675,00	1,81
1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1629387462		EUR	1.000	0	0 %	93,974	939.740,00	3,40
1,5000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/24)	XS1330434389		EUR	500	0	0 %	101,530	507.650,00	1,84
0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2019(2026/2027)	XS2047479469		EUR	500	500	0 %	87,076	435.380,00	1,57
1,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)	XS1412266907		EUR	500	500	0 %	103,875	519.375,00	1,88
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505		EUR	1.000	0	0 %	99,815	998.150,00	3,61
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	500	500	0 %	94,717	473.585,00	1,71
0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2028)	XS2102932055		EUR	800	800	0 %	94,613	756.904,00	2,74

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434		EUR		800	800	0 %	94,655	757.240,00	2,74
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	FR0013201308		EUR		500	0	0 %	97,538	487.690,00	1,76
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894		EUR		500	500	0 %	85,297	426.485,00	1,54
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR		600	0	0 %	97,599	585.594,00	2,12
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298		EUR		900	0	0 %	96,082	864.738,00	3,13
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040		EUR		750	0	0 %	101,905	764.287,50	2,76
2,6250 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR		500	500	0 %	95,000	475.000,00	1,72
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479		EUR		600	600	0 %	96,615	579.690,00	2,10
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	FR0013476595		EUR		600	600	0 %	93,377	560.262,00	2,03
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571		EUR		600	0	0 %	99,295	595.770,00	2,15
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR		1.000	0	0 %	86,000	860.000,00	3,11
0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(22)	XS2014292937		EUR		500	500	0 %	96,712	483.560,00	1,75
1,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR		500	0	500 %	97,357	486.785,00	1,76

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

EUR 4.176.985,50 15,11

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.176.985,50 15,11

0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937		EUR		500	500	0 %	92,999	464.995,00	1,68
0,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032378		EUR		800	800	0 %	91,220	729.760,00	2,64
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR		700	700	0 %	94,956	664.688,50	2,40
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797		EUR		500	0	0 %	100,707	503.535,00	1,82
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808		EUR		700	700	0 %	88,991	622.937,00	2,25
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR		800	800	0 %	91,170	729.360,00	2,64
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR		500	500	0 %	92,342	461.710,00	1,67

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 27.419.344,00 99,16

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>151.093,84</b>	<b>0,55</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>151.093,84</b>	<b>0,55</b>
Guthaben bei Deutsche Apotheker- und Ärztebank Düsseldorf (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	151.093,84		%	100,000	151.093,84	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>141.379,72</b>	<b>0,51</b>
Zinsansprüche									
			EUR	141.379,72				141.379,72	0,51
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-60.588,39</b>	<b>-0,22</b>
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-142,57				-142,57	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-11.663,83				-11.663,83	-0,04
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-4.618,77				-4.618,77	-0,02
Prüfungskosten									
			EUR	-4.800,00				-4.800,00	-0,02
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Portfoliomanagervergütung									
			EUR	-38.813,22				-38.813,22	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.651.229,17</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>139,03</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>143,20</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>198.884</b>	

#### Fußnoten:

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



**Jahresbericht**  
**LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Jahresbericht**  
**LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6250 % American Express Credit Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1521058518	EUR	0	600	
0,3500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS1957532887	EUR	0	800	
0,8000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	BE6276039425	EUR	0	1.000	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	0	500	
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	700	700	
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	DE000CZ40M21	EUR	0	800	
0,0670 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9	EUR	0	600	
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623	EUR	1.000	1.000	
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460	EUR	200	200	
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA EO-Notes 2017(17/24)	XS1611167856	EUR	0	1.100	
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680	EUR	0	800	
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018	EUR	0	500	
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496	EUR	0	800	
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1716243719	EUR	0	1.000	
0,6250 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1694212181	EUR	0	400	
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699	EUR	0	400	
0,1250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2019(27)	XS2078734626	EUR	600	600	
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257	EUR	0	800	
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2056395606	EUR	500	500	
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408	EUR	0	1.000	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	0	800	
1,2500 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1372838240	EUR	0	1.000	

**Jahresbericht**  
**LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

**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**

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1197269647	EUR	0	1.000	

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

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

EUR 3.429,66

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**  
**LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2019 bis 31.03.2020**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	33.856,70	0,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	265.650,83	1,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>299.507,53</b>	<b>1,50</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1,31	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-203.526,09	-1,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-46.880,69	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-156.645,40	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.640,82	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.803,23	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	6.403,66	0,03
- Depotgebühren	EUR	-4.586,70	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.534,46	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.544,10	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-223.567,79</b>	<b>-1,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>75.939,74</b>	<b>0,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	393.447,47	1,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.126,38	-0,10

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>373.321,09</b>	<b>1,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>449.260,83</b>	<b>2,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-436.320,97	-2,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.437.388,28	-7,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.873.709,25</b>	<b>-9,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.424.448,42</b>	<b>-7,16</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2019/2020**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>30.605.132,08</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-142.719,08
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.416.329,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.395.024,24
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.811.354,17
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	29.594,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.424.448,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-436.320,97
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.437.388,28
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>27.651.229,17</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>4.824.296,94</b>	<b>24,26</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.375.036,11	22,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	449.260,83	2,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>4.746.732,18</b>	<b>23,87</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	599.047,81	3,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.147.684,37	20,86
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>77.564,76</b>	<b>0,39</b>
1. Endausschüttung	EUR	77.564,76	0,39

# Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2016/2017	Stück	333.589	EUR	48.518.726,04	EUR 145,44
2017/2018	Stück	243.169	EUR	35.409.021,89	EUR 145,61
2018/2019	Stück	208.691	EUR	30.605.132,08	EUR 146,65
2019/2020	Stück	198.884	EUR	27.651.229,17	EUR 139,03

**Jahresbericht**  
**LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,16</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.04.2009 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	0,19 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,30 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,00**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

iBoxx Euro Corporates Performance Index 10+ (Bloomberg: QW5K INDEX)	40,00 %
iBoxx Euro Corporates TR (Bloomberg: QW5A INDEX)	20,00 %
iBoxx Euro Corporates TR 15+ (Bloomberg: I8QZ INDEX)	10,00 %
iBoxx Euro Corporates TR 7-10Yr (Bloomberg: QW5I INDEX)	30,00 %



# Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	139,03
Ausgabepreis	EUR	143,20
Anteile im Umlauf	STK	198.884

### 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 0,75 %

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
---	-----	------

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	EUR	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	EUR	<b>0,00</b>

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

Transaktionskosten	EUR	8.724,80
--------------------	-----	----------

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

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.04.2019 bis zum 31.03.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.03.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.04.2019 bis zum 31.03.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

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

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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

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

## **Jahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

### *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.

**Jahresbericht**  
**LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL**

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://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 Scholl, Königstein im Taunus

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Bankhaus Lampe KG

##### Hausanschrift:

Jägerhofstraße 10  
40479 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 4952 0

Telefax: 0211 / 4952 111

[www.bankhaus-lampe.de](http://www.bankhaus-lampe.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 318,4 Mio. (Stand: 31.12.2018)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

##### Hausanschrift:

Jägerhofstraße 10

40479 Düsseldorf

Telefon: (0211) 49 52 - 309

Telefax: (0211) 49 52 - 665

WKN: A0RLE8 / ISIN: DE000A0RLE89