

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



Bankhaus Lampe

ASSET MANAGEMENT:



Lampe Asset Management

# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

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

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL investiert überwiegend in auf Euro lautende Aktien europäischer Unternehmen, die in einem anerkannten Marktindex für kleine Unternehmen enthalten sind oder eine vergleichbare Marktkapitalisierung aufweisen („Small Caps“). Investitionen sind auch in Unternehmen mittlerer Marktkapitalisierung („Mid Caps“) beabsichtigt. Angestrebt wird auf lange Sicht ein Wertzuwachs mittels eines fundamentalen Stock-Picking-Ansatzes. Bei der Titelauswahl sind Familienunternehmen von besonderem Interesse. Familienunternehmen sind Unternehmen, die kapitalmäßig oder kontrollrechtlich maßgeblich von einer Familie oder einem in der Anzahl beschränkten Eigentümerkreis beeinflusst werden.

### Fondsstruktur

	31.05.2020		31.05.2019	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Aktien	7.885.408,58	94,40	19.310.314,88	98,70
Bankguthaben	469.902,07	5,63	253.040,46	1,29
Zins- und Dividendenansprüche	36.052,02	0,43	86.554,36	0,44
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.568,85	-0,46	-83.578,10	-0,43
Fondsvermögen	<u>8.352.793,82</u>	100,00	<u>19.566.331,60</u>	100,00

## Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

Der Fonds war im Berichtszeitraum zwischen rund 83-100% in Aktien von europäischen Small Cap Unternehmen investiert. Regional wurde das Gewicht deutscher Aktien zu Lasten schweizerischer, britischer und schwedischer Aktien, erhöht. Die Gewichtung von französischen Titeln blieb weitestgehend unverändert. Die Ausrichtung bleibt jedoch unverändert auf den Kernländern der Eurozone mit Beimischungen europäischer Fremdwährungen. Bei der Sektorallokation wurden die Gewichtungen der Sektoren Technologie, Nahrungsmittel und Pharma im Berichtszeitraum erhöht. Reduziert wurden die Gewichtungen der Sektoren Industrie, Immobilien, Bau, Einzelhandel und Güter des täglichen Bedarfs. Bei der Selektion weist die Einzeltitelzusammensetzung schwerpunktmäßig eine Ausrichtung auf Value-Kriterien auf. Die Valueausrichtung hat sich im Benchmarkvergleich im Berichtszeitraum negativ auf das relative Performanceergebnis ausgewirkt.

### 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.

#### Aktienrisiken

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

#### Währungsrisiken

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

### Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2019 bis 31. Mai 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -9,95 %<sup>1</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (100,00% EURO STOXX TMI Small TR (EUR)) eine Wertentwicklung von -1,43 %.

### Wichtiger Hinweis

Zum 01.06.2019 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-SMALL CAPS-UNIVERSAL**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.391.576,09</b>	<b>100,46</b>
1. Aktien	7.885.408,58	94,40
Belgien	60.250,00	0,72
Bundesrep. Deutschland	2.962.072,00	35,46
Dänemark	88.552,57	1,06
Finnland	307.600,00	3,68
Frankreich	1.628.255,00	19,49
Großbritannien	304.519,18	3,65
Italien	708.740,00	8,49
Niederlande	295.980,00	3,54
Norwegen	226.057,11	2,71
Österreich	396.650,00	4,75
Schweiz	83.122,72	1,00
Spanien	823.610,00	9,86
2. Bankguthaben	469.902,07	5,63
3. Sonstige Vermögensgegenstände	36.265,44	0,43
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.782,27</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.352.793,82</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.885.408,58</b>	<b>94,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.480.038,79</b>	<b>89,55</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.480.038,79</b>	<b>89,55</b>
Orior AG Nam.-Aktien SF 4	CH0111677362	STK	1.200	0	3.500	CHF	74,000	83.122,72	1,00
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	2.500	0	5.000	DKK	264,000	88.552,57	1,06
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	STK	10.000	0	18.500	EUR	13,100	131.000,00	1,57
ASTM S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000084027	STK	6.500	0	5.500	EUR	18,500	120.250,00	1,44
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737	STK	6.000	0	7.500	EUR	28,400	170.400,00	2,04
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	4.000	0	9.500	EUR	34,320	137.280,00	1,64
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.100	0	1.100	EUR	158,500	174.350,00	2,09
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935	STK	7.000	0	6.500	EUR	21,200	148.400,00	1,78
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1	STK	5.000	0	16.000	EUR	20,800	104.000,00	1,25
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3	STK	10.000	2.000	19.500	EUR	16,850	168.500,00	2,02
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	11.000	0	4.000	EUR	11,680	128.480,00	1,54
Doria S.p.A., La Azioni nom. EO 1,51	IT0001055521	STK	13.000	0	22.000	EUR	10,520	136.760,00	1,64
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	3.000	0	3.000	EUR	71,300	213.900,00	2,56
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	STK	10.000	0	4.500	EUR	18,820	188.200,00	2,25
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	12.500	12.500	0	EUR	12,240	153.000,00	1,83
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	45.000	1.929	24.429	EUR	3,635	163.575,00	1,96
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	DE000A0S8488	STK	9.000	0	2.500	EUR	14,600	131.400,00	1,57
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	6.500	0	7.500	EUR	21,850	142.025,00	1,70
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	6.000	0	5.500	EUR	21,660	129.960,00	1,56
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	9.000	3.000	4.000	EUR	17,460	157.140,00	1,88
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	16.000	0	5.000	EUR	11,500	184.000,00	2,20
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	5.500	0	2.500	EUR	32,360	177.980,00	2,13
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	2.250	4.500	2.250	EUR	58,600	131.850,00	1,58
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	2.500	0	1.500	EUR	44,100	110.250,00	1,32
LISI S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000050353	STK	5.000	0	3.500	EUR	17,140	85.700,00	1,03
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50	IT0003428445	STK	9.500	0	3.000	EUR	13,140	124.830,00	1,49
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	STK	1.100	0	2.200	EUR	135,000	148.500,00	1,78
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	3.000	0	3.000	EUR	38,700	116.100,00	1,39
Miquel y Costas y Miquel S.A. Acciones Port. EO 2	ES0164180012	STK	13.000	4.000	6.000	EUR	13,320	173.160,00	2,07
Nanogate SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JKHC9	STK	6.000	15.000	9.000	EUR	5,400	32.400,00	0,39

# Jahresbericht

## LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	4.000	0	6.500	EUR	35,450	141.800,00	1,70
Olvi Oy Registered Shares A EO 1	FI0009900401		STK	3.000	0	0	EUR	41,200	123.600,00	1,48
PAION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B65S3		STK	34.400	0	0	EUR	2,180	74.992,00	0,90
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305		STK	7.000	0	8.500	EUR	19,700	137.900,00	1,65
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	2.000	0	4.500	EUR	78,650	157.300,00	1,88
Rothschild & Co. SCA Actions Port. EO 2	FR0000031684		STK	6.000	0	5.500	EUR	18,600	111.600,00	1,34
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	8.500	2.500	4.500	EUR	12,100	102.850,00	1,23
Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom. o.N.	IT0000433307		STK	100.000	0	100.000	EUR	0,805	80.500,00	0,96
Savencia S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120107		STK	2.800	0	1.700	EUR	53,400	149.520,00	1,79
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	6.000	10.000	4.000	EUR	34,780	208.680,00	2,50
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	2.000	0	2.500	EUR	73,500	147.000,00	1,76
Synergie SE Actions Port. EO 5	FR0000032658		STK	6.000	1.800	6.000	EUR	21,150	126.900,00	1,52
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406		STK	12.000	0	9.000	EUR	7,425	89.100,00	1,07
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	NL0000852523		STK	5.000	0	2.500	EUR	31,740	158.700,00	1,90
Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0004186856		STK	2.700	0	2.300	EUR	57,400	154.980,00	1,86
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	1.750	0	1.550	EUR	86,100	150.675,00	1,80
Villeroy & Boch AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007657231		STK	12.000	0	7.000	EUR	11,900	142.800,00	1,71
Vilmorin & Cie S.A. Actions Port. EO 15,25	FR0000052516		STK	4.500	0	1.500	EUR	47,500	213.750,00	2,56
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	2.500	0	4.500	EUR	59,200	148.000,00	1,77
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	8.000	0	8.000	EUR	12,220	97.760,00	1,17
Wereldhave Belgium SCA Actions Nom. o.N.	BE0003724383		STK	1.250	0	750	EUR	48,200	60.250,00	0,72
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	8.000	0	8.500	EUR	16,420	131.360,00	1,57
A.G. Barr PLC Registered Shares LS -,04167	GB00B6XZKY75		STK	19.000	6.000	6.000	GBP	4,855	102.551,42	1,23
Savills PLC Registered Shares LS -,025	GB00B135BJ46		STK	9.000	0	8.000	GBP	8,630	86.347,97	1,03
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	7.000	0	3.000	NOK	349,100	226.057,11	2,71
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>405.369,79</b>	<b>4,85</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>405.369,79</b>	<b>4,85</b>	
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9		STK	2.500	0	1.500	EUR	51,500	128.750,00	1,54
PAUL HARTMANN AG Namens-Aktien o.N.	DE0007474041		STK	500	0	0	EUR	322,000	161.000,00	1,93
Halstead PLC, James Registered Shares LS -,05	GB00B0LS8535		STK	20.000	0	21.000	GBP	5,200	115.619,79	1,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.885.408,58</b>	<b>94,40</b>	

# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>469.902,07</b>	<b>5,63</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>469.902,07</b>	<b>5,63</b>	
Guthaben bei Deutsche Apotheker- und Ärztebank Düsseldorf (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	469.902,07			% 100,000	469.902,07	5,63	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>36.265,44</b>	<b>0,43</b>	
Dividendenansprüche							EUR	7.541,97	7.541,97	0,09
Quellensteueransprüche							EUR	28.723,47	28.723,47	0,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.782,27</b>	<b>-0,46</b>	
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-213,42	-213,42	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-8.750,00	-8.750,00	-0,10
Verwahrstellenvergütung							EUR	-1.269,76	-1.269,76	-0,02
Prüfungskosten							EUR	-4.776,19	-4.776,19	-0,06
Veröffentlichungskosten							EUR	-298,33	-298,33	0,00
Portfoliomanagervergütung							EUR	-23.474,57	-23.474,57	-0,28
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.352.793,82</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>167,06</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>175,41</b>		
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>49.999</b>		

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.05.2020	
CHF	(CHF)	1,0683000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4532000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8995000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8101000	= 1 EUR (EUR)



## Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-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>Aktien</b>					
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	0	32.500	
Bossard Holding AG Namens-Aktien SF 5	CH0238627142	STK	0	1.500	
co.don AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227	STK	1.818	31.818	
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	0	9.000	
EUROKAI GmbH & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. EO 1	DE0005706535	STK	0	4.000	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	0	11.000	
HOCHDORF Holding AG Nam.-Aktien SF 10	CH0024666528	STK	0	2.200	
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	STK	0	4.000	
Maisons du Monde S.A. Actions Nominatives EO 3,24	FR0013153541	STK	0	11.000	
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	STK	0	22.000	
Medigene AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3W00	STK	0	4.000	
Meliá Hotels International Acciones Port.EO 0,20	ES0176252718	STK	0	30.000	
Newron Pharmaceuticals S.p.A. Azioni nom. EO -,20	IT0004147952	STK	0	25.000	
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	0	3.500	
Ocean Yield ASA Navne-Aksjer NK 10	NO0010657448	STK	0	32.000	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	STK	0	12.500	
PayPoint PLC Registered Shares LS -,0033	GB00B02QND93	STK	0	4.000	
Sligro Food Group N.V. Aandelen EO -,06	NL0000817179	STK	0	6.500	
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0000489098	STK	0	15.000	
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	STK	0	16.000	
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	STK	0	4.500	
Ted Baker PLC Registered Shares LS -,05	GB0001048619	STK	0	9.000	
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16	STK	0	9.500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Faes Farma S.A. Anrechte	ES06349509S0	STK	67.500	67.500	

## Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-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

##### Aktien

Covivio Office AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8XX3	STK	20.000	20.000	
Groupe Guillin S.A. Actions Nom. EO -,62	FR0012819381	STK	0	13.000	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

co.don AG junge Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSA17	STK	0	1.818	
Faes Farma S.A. Acciones Port. E. 12/19 EO-,10	ES0134950189	STK	1.929	1.929	
Green REIT PLC Registered Shares EO -,10	IE00BBR67J55	STK	0	190.000	

#### Andere Wertpapiere

co.don AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A255FP7	STK	31.818	31.818	
co.don AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2TSA09	STK	0	3	
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2YN9Y9	STK	21.000	21.000	
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A255E61	STK	21.000	21.000	
Vidrala S.A. Anrechte	ES0683746970	STK	3.300	3.300	

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-SMALL CAPS-UNIVERSAL

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	23.721,53	0,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	107.455,23	2,15
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	129,29	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	-3.558,25	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-13.048,82	-0,26
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>114.698,98</b>	<b>2,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-217.062,56	-4,34
- Verwaltungsvergütung	EUR	-34.973,21		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-182.089,35		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.849,37	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.464,12	-0,17
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	95.542,18	1,91
- Depotgebühren	EUR	-4.372,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	109.847,74		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.933,36		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-139.833,87</b>	<b>-2,80</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-25.134,89</b>	<b>-0,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.195.542,17	23,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.900.160,88	-38,00

## Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	EUR	-704.618,71	-14,09
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	-729.753,60	-14,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-801.254,30	-16,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	419.608,12	8,39
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	-381.646,18	-7,64
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	-1.111.399,78	-22,24

### Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	19.566.331,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-66.224,34
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-9.643.385,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	443.091,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.086.476,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-392.528,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.111.399,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-801.254,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	419.608,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	8.352.793,82

**Jahresbericht  
LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.566.405,59</b>	<b>51,30</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.395.998,33	27,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-729.753,60	-14,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.900.160,86	38,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.561.405,69</b>	<b>51,20</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.308.486,62	26,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.252.919,07	25,03
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>4.999,90</b>	<b>0,10</b>
1. Endausschüttung	EUR	4.999,90	0,10

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

# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-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	112.319	EUR	23.141.982,55	EUR	206,04
2017/2018	Stück	95.230	EUR	19.853.340,33	EUR	208,48
2018/2019	Stück	105.118	EUR	19.566.331,60	EUR	186,14
2019/2020	Stück	49.999	EUR	8.352.793,82	EUR	167,06

**Jahresbericht  
LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>94,40</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 07.06.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,52 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,01 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,62 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,97**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

EURO STOXX Total Market Small Net Return Index (FactSet: 175838)	100,00 %
--	----------

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	167,06
Ausgabepreis	EUR	175,41
Anteile im Umlauf	STK	49.999

# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,49 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende 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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00



# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR **0,00**

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

Transaktionskosten EUR 19.595,78

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung** **in Mio. EUR 55,3**

davon feste Vergütung in Mio. EUR 47,3

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG 562,3

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker** **in Mio. EUR 3,8**

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 3,1

davon andere Risktaker in Mio. EUR 0,7

### 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.

**Jahresbericht  
LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

Frankfurt am Main, den 2. Juni 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

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

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

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

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

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

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

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

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

# Jahresbericht

## LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. September 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

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

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Schöll, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Bankhaus Lampe KG

##### Hausanschrift:

Jägerhofstraße 10  
40479 Düsseldorf

Telefax (0211) 4952 - 111  
www.bankhaus-lampe.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 364.668.000,00 (Stand: Dezember 2014)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

##### Postanschrift:

Jägerhofstraße 10  
40479 Düsseldorf

Telefon (0211) 95742 -500  
Telefax (0211) 95742 -570  
www.lampe-am.de

WKN / ISIN: A1CU8A / DE000A1CU8A9