

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

ALL-IN-ONE

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2022

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.05.2022	% Anteil	31.05.2021	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	6.638.735,88	3,63	9.272.801,42	4,42
Fondsanteile	159.449.164,06	87,21	180.808.479,62	86,19
Zertifikate	1.893.240,59	1,04	10.596.300,00	5,05
Bankguthaben	15.270.816,46	8,35	9.681.084,76	4,61
Zins- und Dividendenansprüche	-4.167,23	0,00	-484,82	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-420.746,90	-0,23	-582.082,08	-0,28
Fondsvermögen	182.827.042,86	100,00	209.776.098,90	100,00

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

Das neue Fondsmanagement hat die Anlagestrategie mit Beginn der Übernahme des Beratungsmandats neu ausgerichtet. Der All-In-One vereint nun verschiedene Grundsatzstrategien in einem Konzept. In der Kategorie „Fonds mit Ratingansatz“ werden z.B. nach einem rein regelbasierten Ansatz nur Assets aufgenommen, die nach objektiven Prüfungskriterien überdurchschnittliche Qualität bewiesen haben. Gleichzeitig werden über einen detaillierten Auswahlprozess des Fondsmanagements im Bereich „Die Fonds-“Stars“ von morgen“ Investments gekauft, die eine hervorragende Entwicklung hin zu Top-Ratingbenotungen erwarten lassen. Besondere Impulse soll die Kategorie „Themen & Trends“ liefern. Hier werden über entsprechend ausgerichtete Fonds ausgewählte Branchen bzw. Marktbereiche und Segmente mit speziellem Zukunftspotential berücksichtigt. Im Rahmen der taktischen Allokation hat das Fondsmanagement dezidierte Veränderungen vorgenommen. Aufgrund der historisch hohen Aktienbewertungen und der hohen Gewichtung im Fonds hat das Fondsmanagement den US-Anteil reduziert. Die aufkommende Gier im Technologiesegment im Frühjahr/Sommer war ein Frühwarnsignal. Das Korrekturrisiko stieg hier beträchtlich. Folgerichtig wurde das Engagement bei technologielastrichen Fonds zunächst reduziert. Im Zuge der steigenden Inflationssorgen stiegen im Herbst/Winter die Zinsen deutlich, so dass vor allem Technologietitel der zweiten und dritten Reihe unter massiven Kurseinbußen litten. Das Fondsmanagement nutzte die Ausverkaufsstimmung in diesem Segment und engagierte sich u.a. in diversen Fonds von BIT-Capital. Infolge sich weiter verschlechternder konjunktureller Aussichten und einer anhaltend hohen Güterpreis-inflation und der damit einhergehenden restriktiveren Geldpolitik der Notenbanken hat das Fondsmanagement umgeschichtet in deutlich defensiver ausgerichtete Aktienfonds wie dem All Stars 10x10 und dem Value Opportunity Fund. Ein besonderes Augenmerk haben wir auf die Bereiche Goldminen und Rohstoffe sowie die Emerging Markets gelegt. Neben systemischen Faktoren, Inflation und negative Realzinsen, spricht vor allem die historisch tiefe Bewertung des Goldminensektors sowie fundamentale Faktoren für ein Investment. Die solide Bilanzqualität, rekordhohe Cashflows und Dividenden, niedrige Förderkosten der Minenbetreiber und nicht zuletzt die Skepsis gegenüber dem Sektor sind der nahezu ideale Nährboden für langfristig erfolgreiche Investitionen in Goldminenfonds. Das Rohstoffsegment profitiert von hohen Inflationsraten und von einer massiven Unterbewertung. Rohstoffe und Öl sind die klassischen Gewinner der einsetzenden Reflationierung im Wirtschaftsgeschehen. Die Emerging Markets verfügen aufgrund ihrer tiefen Bewertungen und der guten Wachstumsperspektiven über ein außerordentlich attraktives Chance-Risiko-Verhältnis. Das Fondsmanagement hat die günstige Konstellation genutzt und hier erste Positionen aufgebaut.

Auch in Russland war und ist der Fonds engagiert. Das Fondsmanagement hielt damals einen Angriff Russlands auf die Ukraine für unwahrscheinlich. Es war davon überzeugt, dass es Wladimir Putin in erster Linie um den Aufbau einer überzeugenden Drohkulisse gehe – und dass er nicht ernsthaft davon überzeugt sein konnte, ein Krieg würde seinem Land nützen. Daher hat das Fondsmanagement am russischen Engagement festgehalten und im Februar sogar noch zugekauft. Dies war aus heutiger Sicht eine Fehleinschätzung. Das Fondsmanagement hat in der Überzeugung investiert, über einen Russland-Fonds dividendenstarke Aktien von erstklassigen Unternehmen stets zu günstigen Bewertungen zu kaufen. Das Chance-Risiko-Verhältnis des russischen Marktes war die meiste Zeit über herausragend. Im Rückblick widerspricht diese Investition nicht den grundsätzlichen Qualitäts- und Bewertungskriterien des Auswahlprozesses. Vielmehr hat das Fondsmanagement das politische Risiko in der rückwärtsgewandten Perspektive nicht angemessen wahrgenommen und bewertet.

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## 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 aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

### 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.

### Aktienrisiken

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

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

## **Jahresbericht ALL-IN-ONE**

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -10,68 %<sup>1</sup>.

<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  
ALL-IN-ONE**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>183.252.722,39</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	6.638.735,88	3,63
USA	6.638.735,88	3,63
2. Zertifikate	1.893.240,59	1,04
USD	1.893.240,59	1,04
3. Investmentanteile	159.449.164,06	87,21
EUR	98.664.409,15	53,97
GBP	6.955.631,40	3,80
JPY	12.388.816,45	6,78
USD	41.440.307,06	22,67
4. Bankguthaben	15.270.816,46	8,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände	765,40	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-425.679,53</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>182.827.042,86</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>167.981.140,53</b>	<b>91,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.638.735,88</b>	<b>3,63</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.638.735,88</b>	<b>3,63</b>
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	15	0	11 USD	474.050,000	6.638.735,88	3,63
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.893.240,59</b>	<b>1,04</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.893.240,59</b>	<b>1,04</b>
CM1 Issuer Ltd. Open End Z.21(21/Und.)	CH0574683717		STK	2.500	2.500	0 USD	811,140	1.893.240,59	1,04
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>159.449.164,06</b>	<b>87,21</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>22.891.310,00</b>	<b>12,52</b>
All Stars 10x10 Inhaber-Anteile AK I	DE000A3C91R3		ANT	2.000	2.000	0 EUR	963,420	1.926.840,00	1,05
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse A	DE000A1145F8		ANT	52.000	8.000	0 EUR	146,250	7.605.000,00	4,16
China Digital Leaders Inhaber-Anteile AK I EUR o.N.	DE000A2PS220		ANT	6.000	6.000	0 EUR	61,150	366.900,00	0,20
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1		ANT	30.000	30.000	0 EUR	73,640	2.209.200,00	1,21
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR S	DE000A2P9Q48		ANT	620	120	0 EUR	10.670,250	6.615.555,00	3,62
EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QK5K9		ANT	4.500	1.000	2.500 EUR	631,270	2.840.715,00	1,55
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	10.000	10.000	0 EUR	132,710	1.327.100,00	0,73
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>136.557.854,06</b>	<b>74,69</b>
1A Global Value FCP Inhaber-Anteile o.N.	LU0326731121		ANT	340.000	340.000	0 EUR	11,850	4.029.000,00	2,20
AS II-Europ.Smaller Companies Namens-Anteile D thes. o.N.	LU0306632687		ANT	160.000	0	45.605 EUR	42,626	6.820.096,00	3,73
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A3CNGL5		ANT	45.000	45.000	0 EUR	31,610	1.422.450,00	0,78
BIT Global Fintech Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QJK92		ANT	40.000	40.000	0 EUR	53,940	2.157.600,00	1,18
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - III	DE000A2N8176		ANT	30.000	30.000	0 EUR	66,070	1.982.100,00	1,08
BIT Global Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QDRV4		ANT	20.000	20.000	0 EUR	90,170	1.803.400,00	0,99
Candr.Eqts.L-Europe Innovation Namens-Ant. R Cap.EUR o.N.	LU1293438005		ANT	8.000	0	9.117 EUR	272,830	2.182.640,00	1,19

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Regist.Shares EUR (ACC) o.N.	IE0004766014	ANT		130.000	0	45.307 EUR	39,350	5.115.500,00	2,80
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	ANT		2.078	0	0 EUR	2.046,390	4.252.398,42	2,33
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile EUR A Cap. o.N.	LU0304955437	ANT		10.000	0	6.836 EUR	497,575	4.975.748,00	2,72
ELM Global TICO Inhaber-Anteile I	DE000A2PF011	ANT		22.000	22.000	0 EUR	125,640	2.764.080,00	1,51
Fondita Nordic Micro Cap Nam.-An. I EUR Acc. oN	FI4000411186	ANT		6.000	6.000	0 EUR	441,073	2.646.435,00	1,45
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4	ANT		28.429	0	0 EUR	145,370	4.132.723,73	2,26
Gehlen Braeutigam Value HI Inhaber-Anteile -I-	DE000A2N8119	ANT		25.500	25.500	0 EUR	138,180	3.523.590,00	1,93
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	DE000A3CY8Q9	ANT		60.000	60.000	0 EUR	74,160	4.449.600,00	2,43
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	LU1891775857	ANT		30.000	0	0 EUR	179,870	5.396.100,00	2,95
Prosperity C.M.-Russ.Prosp.Fd. Namens-Anteile B EUR o.N.	LU0859781956	ANT		33.000	9.000	0 EUR	67,370	2.223.210,00	1,22
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.	IE00B2NXKW18	ANT		6.000	0	14.025 EUR	447,110	2.682.660,00	1,47
Strategic World Asset Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3DHAY1	ANT		20.000	20.000	0 EUR	99,150	1.983.000,00	1,08
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	LU0757431068	ANT		40.000	0	62.000 EUR	86,359	3.454.368,00	1,89
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	ANT		15.000	15.000	0 EUR	154,800	2.322.000,00	1,27
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	LU1191857009	ANT		80.000	40.000	0 EUR	68,180	5.454.400,00	2,98
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I dy GBP o.N.	LU0448837244	ANT		20.000	0	4.055 GBP	295,510	6.955.631,40	3,80
Coupl.Card.Fds-CC Japan Alpha Registered Shares C o.N.	IE00B1N1T439	ANT		500.000	140.000	0 JPY	1.512,783	5.490.025,08	3,00
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	ANT		520.000	0	0 JPY	1.827,856	6.898.791,37	3,77
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile I USD o.N.	LU1128910723	ANT		50.000	20.000	0 USD	159,960	7.467.089,91	4,08
JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	LU0822049382	ANT		39.781	0	0 USD	197,910	7.350.441,33	4,02
Legg Mason GI-LM Cl.US LC Gwth Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	IE00B19Z9505	ANT		6.000	0	12.000 USD	369,240	2.068.378,30	1,13
Long Term Inv.(SIA)-Nat.Resou. Namens-Anteile USD o.N.	LU0301247234	ANT		15.000	15.000	0 USD	161,080	2.255.811,78	1,23
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	ANT		60.000	0	18.981 USD	84,690	4.744.094,86	2,59
MS Inv Fds-Global Insight Fd. Actions Nom. I USD o.N.	LU0868754119	ANT		70.000	0	0 USD	47,150	3.081.411,63	1,69
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BNGJ9X75	ANT		490.000	0	0 USD	12,769	5.841.480,72	3,20
William Blair-US Sm.-Mi.Cap G. Actions Nom. J Acc.(USD) o.N.	LU0995404943	ANT		39.787	0	0 USD	232,370	8.631.598,53	4,72
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>167.981.140,53</b>	<b>91,88</b>



# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>15.270.816,46</b>	<b>8,35</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>15.270.816,46</b>	<b>8,35</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	11.309.498,22		%	100,000	11.309.498,22	6,19
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	38.307,72		%	100,000	45.083,82	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	6.355.021,00		%	100,000	46.125,88	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.145.273,26		%	100,000	3.870.108,54	2,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>765,40</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	765,40				765,40	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-425.679,53</b>	<b>-0,23</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-4.932,63				-4.932,63	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-324.064,97				-324.064,97	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.345,48				-7.345,48	0,00
Anlageberatungsvergütung			EUR	-72.736,45				-72.736,45	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-16.000,00				-16.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>182.827.042,86</b>	<b>100,00 1)</b>

**Jahresbericht  
ALL-IN-ONE**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>15,39</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>16,33</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>11.875.871</b>	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
GBP	(GBP)	0,8497000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	137,7756000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0711000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17	EUR	0	7.410	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>					
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile R o.N.	LU1637618742	ANT	0	6.000	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731	ANT	0	200.000	
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R51Z18	ANT	0	530.000	
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. L EUR Acc.o.N.	LU0260085492	ANT	0	181.417	

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

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.05.2022

			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	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.429.792,88	0,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.154,11	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	331,82	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	153.715,91	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.584.994,73</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-6.024,60	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.756.136,33	-0,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.438.725,73		
- Beratungsvergütung	EUR	-317.410,60		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-100.602,54	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.840,21	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-35.462,39	0,00
- Depotgebühren	EUR	-50.619,86		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	50.566,55		
- Sonstige Kosten	EUR	-35.409,08		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-34.895,08		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.907.066,07</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.322.071,34</b>	<b>-0,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	22.218.303,19	1,87
2. Realisierte Verluste		EUR	-433.905,54	-0,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>21.784.397,64</b>	<b>1,83</b>

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.462.326,30</b>	<b>1,55</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-24.421.908,68	-2,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.860.410,17	-1,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-40.282.318,85</b>	<b>-3,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.819.992,55</b>	<b>-1,85</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021/2022</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>209.776.098,90</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.283.376,37	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.199.558,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.482.935,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	154.312,88	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.819.992,55	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-24.421.908,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-15.860.410,17	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>182.827.042,86</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.462.326,30	1,55	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>18.462.326,30</b>	<b>1,55</b>	

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	12.893.415	EUR	195.206.919,54	EUR	15,14
2019/2020	Stück	13.173.487	EUR	195.121.024,57	EUR	14,81
2020/2021	Stück	12.172.209	EUR	209.776.098,90	EUR	17,23
2021/2022	Stück	11.875.871	EUR	182.827.042,86	EUR	15,39

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

91,88

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

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

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,32 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,25 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,68 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,99

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

100,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR 15,39

Ausgabepreis

EUR 16,33

Anteile im Umlauf

STK 11.875.871



# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 3,38 %

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

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
All Stars 10x10 Inhaber-Anteile AK I	DE000A3C91R3	0,700
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse A	DE000A1145F8	1,500
China Digital Leaders Inhaber-Anteile AK I EUR o.N.	DE000A2PS220	1,000
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1	1,100
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR S	DE000A2P9Q48	0,800
EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QK5K9	1,000
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	0,900
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
1A Global Value FCP Inhaber-Anteile o.N.	LU0326731121	0,250
AS II-Europ.Smaller Companies Namens-Anteile D thes. o.N.	LU0306632687	0,900
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile I USD o.N.	LU1128910723	1,180
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A3CNGL5	0,870
BIT Global Fintech Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QJK92	0,895
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - III	DE000A2N8176	1,750
BIT Global Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QDRV4	1,410
Candr.Eqts.L-Europe Innovation Namens-Ant. R Cap.EUR o.N.	LU1293438005	0,800
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Regist.Shares EUR (ACC) o.N.	IE0004766014	1,500
Coupl.Card.Fds-CC Japan Alpha Registered Shares C o.N.	IE00B1N1T439	1,500
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	1,350
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile EUR A Cap. o.N.	LU0304955437	1,800
ELM Global TICO Inhaber-Anteile I	DE000A2PF011	1,120
Fondita Nordic Micro Cap Nam.-An. I EUR Acc. oN	FI4000411186	1,200
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4	0,150
Gehlen Braeutigam Value HI Inhaber-Anteile -I-	DE000A2N8119	1,200
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	DE000A3CY8Q9	1,500
JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	LU0822049382	0,650
Legg Mason Gl-LM Cl.US LC Gwth Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	IE00B19Z9505	1,250
Long Term Inv.(SIA)-Nat.Resou. Namens-Anteile USD o.N.	LU0301247234	1,500
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	LU1891775857	0,900

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	1,600
MS Inv Fds-Global Insight Fd. Actions Nom. I USD o.N.	LU0868754119	0,750
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	0,120
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BNGJ9X75	1,040
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I dy GBP o.N.	LU0448837244	0,800
Prosperity C.M.-Russ.Prospect.Fd. Namens-Anteile B EUR o.N.	LU0859781956	1,500
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.	IE00B2NXKW18	1,500
Strategic World Asset Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3DHAY1	1,800
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	LU0757431068	1,500
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	1,300
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	LU1191857009	1,250
William Blair-US Sm.-Mi.Cap G. Actions Nom. J Acc.(USD) o.N.	LU0995404943	1,000

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

#### Gruppeneigene Investmentanteile

Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile R o.N.	LU1637618742	0,250
--	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731	0,800
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R51Z18	0,550
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. L EUR Acc.o.N.	LU0260085492	1,500

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>35.409,08</b>
---	------------	------------------

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	34.895,08
--	-----	-----------

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

Transaktionskosten	EUR	16.468,43
--------------------	-----	-----------

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.

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
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>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

### 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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ALL-IN-ONE - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 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 mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

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

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

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

Frankfurt am Main, den 9. September 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

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

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

azemos vermögensmanagement gmbh

#### Postanschrift:

Freiburger Str. 41  
77652 Offenburg

Telefon 0781 91 93 28 - 0  
Telefax 0781 91 93 28 - 40  
www.azemos.de

### 4. Vertrieb

GSR Maklerverbund GmbH

#### Postanschrift:

Gottesackerstr. 11  
85221 Dachau b. München

Telefon (08131) 3190 - 0  
Telefax (08131) 3190 - 20  
Telefax (08131) 3190 - 20

WKN / ISIN: 978972 / DE0009789727