

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



R + P UNIVERSAL-FONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Auswahlkriterien für die Aktien dieses mittels "Stock-Picking" verwalteten, international investierenden Fonds sind v. a. Markt- und Technologieführerschaft, nachhaltige Ertragsstärke und die Konzentration auf die jeweilige Kernkompetenz des Unternehmens. Vorrangig wird investiert in Aktien international börsennotierter Unternehmen, die nach Ansicht des Fondsmanagements eine überdurchschnittliche Wachstumsdynamik erwarten lassen. Die breit gefasste internationale Anlagepolitik erlaubt es auch, flexibel geographische oder marktbezogene Schwerpunkte zu bilden. Neben Global Playern können auch kleine oder mittlere Aktiengesellschaften berücksichtigt werden. Je nach Marktsituation werden liquide Mittel in kurz laufenden Rentenwerten und Festgeldern angelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2020		31.10.2019	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	2.717.365,11	6,25	3.690.624,74	8,42
Aktien	34.996.098,49	80,47	34.680.390,04	79,14
Fondsanteile	265.050,00	0,61	474.975,00	1,08
Bankguthaben	5.615.821,03	12,91	5.036.184,92	11,49
Zins- und Dividendenansprüche	131.856,27	0,30	123.026,68	0,28
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-235.629,83	-0,54	-185.346,00	-0,42
Fondsvermögen	<u>43.490.561,07</u>	100,00	<u>43.819.855,38</u>	100,00

Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ließ der Fondberater die Aktienquote zum 31.10.2020 gegenüber dem 31.10.2019 mit 80,47 % nahezu unverändert (31.10.2019: 79,14 %). Der Anteil in Anleihen sank im gleichen Zeitraum von 8,42 % auf 6,25 %.
In diesem Zeitraum neu aufgenommen wurde die Aktienposition in Beyond Meat (Nahrungsmittel).
Die Position in Inditex SA wurde hingegen komplett aufgelöst.
Zum 31. Oktober 2020 betrug das Fondsvermögen 43.490.561,07 Euro. Das Bankguthaben belief sich auf 12,91 % des Fondsvermögens (Vorjahr 11,49%).

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.

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.

Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,37 %¹. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (40% S&P 500 GR (EUR); 60% EURO STOXX 50 NR (EUR)) eine Wertentwicklung von -8,09 %.

Wichtiger Hinweis

Zum 01.01.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

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

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.726.641,46	100,54
1. Aktien	34.996.098,49	80,47
Belgien	311.920,00	0,72
Bundesrep. Deutschland	3.525.350,00	8,11
Canada	2.307.612,54	5,31
Frankreich	805.800,00	1,85
Großbritannien	1.887.630,47	4,34
Niederlande	2.087.650,00	4,80
Schweiz	6.467.072,60	14,87
USA	17.603.062,88	40,48
2. Anleihen	2.717.365,11	6,25
< 1 Jahr	300.297,00	0,69
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.953.412,23	4,49
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	463.655,88	1,07
3. Investmentanteile	265.050,00	0,61
EUR	265.050,00	0,61
4. Bankguthaben	5.615.821,03	12,91
5. Sonstige Vermögensgegenstände	132.306,83	0,30
II. Verbindlichkeiten	-236.080,39	-0,54
III. Fondsvermögen	43.490.561,07	100,00

Jahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	37.978.513,60	87,33
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	36.894.497,88	84,83
Aktien							EUR	34.996.093,88	80,47
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003		STK	9.000	0	0	CAD 398,140	2.307.612,06	5,31
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	1.200	200	0	CHF 1.893,000	2.127.962,53	4,89
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	250	0	0	CHF 3.736,000	874.941,45	2,01
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	22.000	0	0	CHF 103,100	2.124.777,52	4,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	20.000	4.000	0	CHF 71,490	1.339.391,10	3,08
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWWO		STK	2.000	500	2.500	EUR 255,000	510.000,00	1,17
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	7.000	0	2.000	EUR 44,560	311.920,00	0,72
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	5.000	1.000	4.000	EUR 89,900	449.500,00	1,03
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	17.000	0	0	EUR 47,400	805.800,00	1,85
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	17.000	0	0	EUR 31,840	541.280,00	1,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	10.000	0	2.000	EUR 83,520	835.200,00	1,92
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	13.000	1.000	0	EUR 91,490	1.189.370,00	2,73
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	43.000	0	0	EUR 48,550	2.087.650,00	4,80
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	25.000	3.000	0	GBP 68,000	1.887.630,47	4,34
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	1.732	1.732	0	USD 85,100	126.550,36	0,29
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	802	0	0	USD 1.621,010	1.116.210,20	2,57
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	700	0	0	USD 1.616,110	971.303,34	2,23
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	5.500	2.000	0	USD 216,940	1.024.444,06	2,36
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	40.000	41.200	13.700	USD 108,860	3.738.645,14	8,60
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	1.000	1.000	0	USD 142,430	122.289,00	0,28
California Resources Corp. Registered Shares DL -,01	US13057Q2066		STK	484	0	0	USD 0,028	11,68	0,00
Cellular Biomedicine Grp Inc. Registered Shares DL -,001	US15117P1021		STK	370	0	0	USD 18,010	5.721,39	0,01
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	26.000	1.000	0	USD 48,060	1.072.859,96	2,47
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	8.000	0	0	USD 225,910	1.551.712,89	3,57
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	9.000	3.000	0	USD 62,890	485.970,64	1,12
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	15.000	0	0	USD 26,930	346.827,51	0,80
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	7.000	0	0	USD 30,590	183.849,92	0,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	12.500	0	0	USD 202,470	2.172.984,46	5,00
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	11.500	0	0	USD 53,120	524.495,58	1,21
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	4.000	0	0	USD 76,570	262.969,00	0,60

Jahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
National Beverage Corp. Registered Shares DL -,01	US6350171061		STK	3.000	0	0 USD	78,290	201.657,08	0,46
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	12.000	1.000	0 USD	137,100	1.412.552,59	3,25
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	15.000	0	0 USD	177,190	2.282.003,95	5,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.898.404,00	4,37
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1388661651		EUR	300	0	0 %	100,099	300.297,00	0,69
0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	500	0	0 %	100,670	503.350,00	1,16
1,5000 % Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	DE000A2LQKV2		EUR	600	0	0 %	98,607	591.642,00	1,36
0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1933829324		EUR	500	0	0 %	100,623	503.115,00	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	818.961,59	1,88
Aktien							EUR	0,48	0,00
Nortel Networks Corp. Registered Shares o.N.	CA6565685089		STK	74	0	0 CAD	0,010	0,48	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	818.961,11	1,88
2,6250 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	US58013MFJ80		USD	500	0	0 %	108,004	463.655,88	1,07
2,9500 % Union Pacific Corp. DL-Notes 2019(19/22)	US907818EZ78		USD	400	0	0 %	103,456	355.305,23	0,82

Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	4,13	0,00
Aktien							EUR	4,13	0,00
Wonder Int.Educ.& Inv.Gr.Corp. Registered Shares DL -,001	US97816U1034	STK		112	0	0 USD	0,043	4,13	0,00
Investmentanteile							EUR	265.050,00	0,61
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	265.050,00	0,61
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT		15.000	0	0 EUR	17,670	265.050,00	0,61
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.978.513,60	87,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.615.821,03	12,91
Bankguthaben							EUR	5.615.821,03	12,91
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE Frankfurt (V)			EUR	1.712.910,42		%	100,000	1.712.910,42	3,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	333.604,76		%	100,000	214.840,78	0,49
			CHF	87.866,24		%	100,000	82.310,30	0,19
			GBP	672.537,68		%	100,000	746.766,24	1,72
			USD	3.329.869,49		%	100,000	2.858.993,29	6,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	132.306,83	0,30
Zinsansprüche			EUR	11.634,85				11.634,85	0,03
Dividendenansprüche			EUR	25.585,26				25.585,26	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	95.086,72				95.086,72	0,22

**Jahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-236.080,39	-0,54
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-450,56			-450,56	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-88.940,26			-88.940,26	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.264,39			-5.264,39	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-136.225,18			-136.225,18	-0,31
Prüfungskosten			EUR	-4.800,00			-4.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	43.490.561,07	100,00 1)
Anteilwert						EUR	116,37	
Ausgabepreis						EUR	122,19	
Anteile im Umlauf						STK	373.731	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.10.2020	
CAD	(CAD)	1,5528000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0675000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9006000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1647000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	6.000	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	26.000	

Verzinsliche Wertpapiere

0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/20) Reg.S	XS1843449981	EUR	0	500	
--------------------------------------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	0	2.000	
-----------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Diageo Capital PLC DL-Notes 2018(18/20)	US25243YAX76	USD	0	500	
--------------------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

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

R + P UNIVERSAL-FONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	54.026,93	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	595.734,33	1,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	11.805,54	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	34.383,25	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.305,26	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	18.119,96	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-8.104,03	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-174.430,11	-0,46
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	539.841,14	1,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-706.102,89	-1,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-176.525,72		
- Beratungsvergütung	EUR	-529.577,17		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.736,58	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.570,73	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.835,06	0,00
- Depotgebühren	EUR	-2.968,25		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.124,90		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.991,71		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.870,57		
- davon Kosten im Rahmen von Quellensteuererstattungen	EUR	-4.127,09		
Summe der Aufwendungen		EUR	-736.245,25	-1,97
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-196.404,11	-0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.026.866,97	5,42
2. Realisierte Verluste		EUR	-111.734,93	-0,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.915.132,04	5,12

Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.718.727,92	4,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-143.645,65	-0,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-575.745,17	-1,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-719.390,82	-1,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	999.337,10	2,67

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	43.819.855,38	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.340.622,29	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.124.824,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.465.446,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	11.990,87	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	999.337,10	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-143.645,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-575.745,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	43.490.561,07	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.718.727,92	4,59	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	1.718.727,92	4,59	

Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

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	433.654	EUR	44.397.611,06	EUR	102,38
2017/2018	Stück	410.355	EUR	42.134.491,71	EUR	102,68
2018/2019	Stück	385.473	EUR	43.819.855,38	EUR	113,68
2019/2020	Stück	373.731	EUR	43.490.561,07	EUR	116,37

**Jahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

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 %)		87,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 14.08.2006 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	1,72 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,25 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,50 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	60,00 %
S&P 500 TR (USD) (Bloomberg: SPTR INDEX) in EUR	40,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	116,37
Ausgabepreis	EUR	122,19
Anteile im Umlauf	STK	373.731

Jahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

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 1,68 %

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 Aufwendungserstattungen 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 R + P UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen

EUR 8.991,71

- davon Kosten im Rahmen von Quellensteuererstattungen

EUR 4.870,57

EUR 4.127,09

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

Transaktionskosten EUR 6.901,08

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 60,1

davon feste Vergütung

in Mio. EUR 51,6

davon variable Vergütung

in Mio. EUR 8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG

658

Höhe des gezahlten Carried Interest

in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

in Mio. EUR 4,6

davon Geschäftsleiter

in Mio. EUR 4,1

davon andere Risktaker

in Mio. EUR 0,6

Jahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

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.

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.

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

Die Gesellschaft bedient sich bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister.

Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe sowie die Glass, Lewis & Co., LLC, San Francisco (USA) beauftragt.

Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Ausübung der Stimmrechte und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Für das Abstimmungsmanagement und Reporting wird hierbei auf die Funktionen der von der Glass, Lewis & Co. LLC betriebenen Plattform Viewpoint zurückgegriffen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 2. November 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens R + P UNIVERSAL-FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 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 R + P UNIVERSAL-FONDS

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

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

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

Frankfurt am Main, den 5. Februar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 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

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 3.918.468.969,61 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH

Postanschrift:

Brückstraße 18
45239 Essen

Telefon (02 01) 8 49 59-0

Telefax (02 01) 8 49 59-20

www.ringelsteinpartner.de

4. Anlageausschuss

Karl-Heinz Geiger

SVA Vermögensverwaltung Stuttgart GmbH, Stuttgart

Frank Ringelstein

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH, Essen

WKN / ISIN: 531696 / DE0005316962