

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



R+P Rendite Plus UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis 31. Oktober 2019

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagepolitik des Sondervermögens ist grundsätzlich defensiv ausgerichtet. Es ist daher beabsichtigt, einen besonderen Fokus auf Anlagen im Anleihebereich (Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe mit besonderem Fokus auf Euroland) zu legen. Zudem kann in offene Immobilienfonds renommierter deutscher und ausländischer Investmentgesellschaften investiert und je nach Marktsituation auch Aktien, ETFs, Zertifikate sowie Derivate beigemischt werden. Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme von computergestützten technischen und quantitativen Analysen, die zur Identifizierung von mittel- und langfristigen Trends führen sollen. Deshalb soll je nach Marktlage und Risikoeinschätzung die Gewichtung innerhalb der einzelnen Positionen flexibel angepasst werden. Diese Flexibilität erlaubt es, schnell auf veränderte Marktsituationen zu reagieren. Breite Diversifikation und permanente Risikokontrolle soll die Schwankungsbreite reduzieren. Je nach Marktlage kann die Investitionsquote des Sondervermögens bis auf 0 % reduziert werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2019		31.10.2018	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	14.760.445,80	62,90	15.876.201,74	65,39
Aktien	5.470.965,35	23,31	4.826.035,02	19,88
Fondsanteile	582.185,31	2,48	770.481,43	3,17
Zertifikate	1.024.788,00	4,37	569.448,00	2,35
Bankguthaben	1.619.822,03	6,90	2.242.335,22	9,24
Zins- und Dividendenansprüche	92.344,32	0,39	81.331,61	0,33
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-83.714,74	-0,36	-86.841,83	-0,36
Fondsvermögen	23.466.836,07	100,00	24.278.991,19	100,00

Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

Im Berichtszeitraum 1.11.2018 – 31.10.2019 wurde grundsätzlich die defensive Ausrichtung des Fonds mit dem Schwerpunkt Unternehmensanleihen beibehalten. Aufgrund der weiterhin unattraktiven Verzinsung hat der Fondsberater auf den Erwerb von variabel verzinsten Anleihen im abgelaufenen Geschäftsjahr verzichtet. Dagegen erworben wurden Unternehmensanleihen diverser Emittenten mit mittlerer Laufzeit, wobei bei der Auswahl, wie schon in den Jahren zuvor, Wert auf Qualität gelegt wurde. Bei den Aktien hat der Fondsberater die Position in BASF komplett aufgelöst, während eine Position in Givaudan (Chemie) neu aufgenommen wurde. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit betrug zum 31.10.2019 2,72 Jahre. Der Rentenanteil im Fonds sank von 65,4 % auf 62,9 %. Der Aktienanteil (inkl. Aktien-ETFs) beträgt 24,1 %. Der Anteil an Edelmetallen (ausschließlich Gold) in Form von Fondsanteilen (ZKB Gold ETF) bzw. Zertifikaten (XETRA-Gold) erhöhte sich auf 6,1 %.

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.

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 Rendite Plus UI

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. Auch Währungsrisiken werden, insbesondere in der enthaltenen Währungsstrategie, aktiv eingegangen, um einen Ertrag zu erzielen. 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 2018 bis 31. Oktober 2019 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +4,14 %¹. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (REXP (EUR) 85%; MSCI World GDR (EUR) 15%) eine Wertentwicklung von +4,56 %.

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

**Jahresbericht
R+P Rendite Plus UI**

Vermögensübersicht zum 31.10.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.550.873,02	100,36
1. Aktien	5.470.965,35	23,31
Bundesrep. Deutschland	188.500,00	0,80
Frankreich	297.440,00	1,27
Großbritannien	528.224,81	2,25
Niederlande	688.350,00	2,93
Schweiz	1.420.714,09	6,05
USA	2.347.736,45	10,00
2. Anleihen	14.760.445,80	62,90
< 1 Jahr	802.724,00	3,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.671.931,80	32,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.652.152,00	24,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	633.638,00	2,70
3. Zertifikate	1.024.788,00	4,37
EUR	1.024.788,00	4,37
4. Investmentanteile	582.185,31	2,48
EUR	393.885,00	1,68
USD	188.300,31	0,80
5. Bankguthaben	1.619.822,03	6,90
6. Sonstige Vermögensgegenstände	92.666,53	0,39
II. Verbindlichkeiten	-84.036,95	-0,36
III. Fondsvermögen	23.466.836,07	100,00

Jahresbericht

R+P Rendite Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.838.384,46	93,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.252.778,75	82,04
Aktien							EUR	5.470.965,35	23,31
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	150	0	0 CHF	2.080,000	283.455,98	1,21
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	100	100	0 CHF	2.897,000	263.196,15	1,12
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	7.500	0	500 CHF	105,320	717.634,23	3,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.000	2.000	0 CHF	86,090	156.427,73	0,67
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000	0	0 EUR	74,360	297.440,00	1,27
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	4.000	0	3.000 EUR	47,125	188.500,00	0,80
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	7.000	0	0 EUR	26,035	182.245,00	0,78
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	13.000	13.000	0 EUR	52,950	688.350,00	2,93
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.000	0	0 GBP	59,640	345.979,81	1,47
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.000	0	400 USD	248,760	446.006,28	1,90
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	10.000	5.000	0 USD	54,430	487.942,63	2,08
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.000	0	1.000 USD	174,140	312.218,74	1,33
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	4.000	0	0 USD	32,330	115.930,08	0,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	0	0 USD	143,370	257.050,65	1,10
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	6.000	0	0 USD	52,450	282.115,64	1,20
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.000	0	0 USD	124,510	446.472,43	1,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.757.025,40	54,36
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	250	0	0 %	102,677	256.692,50	1,09
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	1.000	0	0 %	102,080	1.020.800,00	4,35
1,1250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(21)	DE000A1Z6M12		EUR	200	0	0 %	102,308	204.616,00	0,87
1,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/19)	XS1317296421		EUR	400	0	0 %	100,005	400.020,00	1,70
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	500	0	0 %	102,557	512.785,00	2,19
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1388661651		EUR	200	0	0 %	100,613	201.226,00	0,86
0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	500	0	0 %	100,961	504.805,00	2,15
0,0000 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	DE000A185QC1		EUR	500	0	0 %	100,113	500.565,00	2,13
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	XS1549372420		EUR	500	0	0 %	100,556	502.780,00	2,14

Jahresbericht

R+P Rendite Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	500	0	0 %	100,345	501.725,00	2,14	
0,2500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/22)	XS1411535286		EUR	200	0	0 %	101,092	202.184,00	0,86	
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	1.000	0	0 %	102,045	1.020.450,00	4,35	
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	200	0	0 %	110,825	221.650,00	0,94	
1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(20)	XS0906815088		EUR	400	0	0 %	100,676	402.704,00	1,72	
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	800	0	0 %	103,225	825.800,00	3,52	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811		EUR	500	0	0 %	102,024	510.120,00	2,17	
1,5000 % Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	DE000A2LQKV2		EUR	270	0	0 %	101,777	274.797,90	1,17	
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	500	0	0 %	101,615	508.075,00	2,17	
1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22) Reg.S	XS1843449049		EUR	400	400	0 %	103,236	412.944,00	1,76	
0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1171489393		EUR	600	0	0 %	102,335	614.010,00	2,62	
0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1933829324		EUR	500	500	0 %	100,794	503.970,00	2,15	
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	600	0	0 %	101,691	610.146,00	2,60	
0,5000 % Unilever N.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950		EUR	400	0	0 %	102,997	411.988,00	1,76	
0,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405767275		EUR	500	0	0 %	101,403	507.015,00	2,16	
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814		EUR	500	0	0 %	100,493	502.465,00	2,14	
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20)	DE000A18V138		EUR	300	0	0 %	101,998	305.994,00	1,30	
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	300	300	0 %	105,566	316.698,00	1,35	
Zertifikate							EUR	1.024.788,00	4,37	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	23.500	7.000	0	EUR	43,608	1.024.788,00	4,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.003.420,40	8,54	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.003.420,40	8,54	
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316		EUR	500	0	0 %	103,746	518.730,00	2,21	
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797		EUR	500	0	0 %	102,781	513.905,00	2,19	
0,6880 % Geberit International B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1117297942		EUR	100	0	100 %	100,880	100.880,00	0,43	
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	500	0	0 %	102,459	512.295,00	2,18	
1,5500 % Apple Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US037833CC25		USD	400	0	0 %	99,729	357.610,40	1,52	

Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
Investmentanteile							EUR	582.185,31	2,48			
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	582.185,31	2,48			
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	ANT		450	0	0	EUR 875,300	393.885,00	1,68			
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT		700	0	300	USD 300,070	188.300,31	0,80			
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.838.384,46	93,06			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.619.822,03	6,90			
Bankguthaben							EUR	1.619.822,03	6,90			
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)												
Guthaben in Fondswährung												
							EUR	1.483.556,93	%	100,000	1.483.556,93	6,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen												
							GBP	19.719,14	%	100,000	22.878,69	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen												
							CHF	14.484,89	%	100,000	13.159,71	0,06
							USD	111.802,88	%	100,000	100.226,70	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	92.666,53	0,39			
Zinsansprüche												
							EUR	76.657,56			76.657,56	0,33
Dividendenansprüche												
							EUR	7.361,02			7.361,02	0,03
Quellensteueransprüche												
							EUR	8.647,95			8.647,95	0,04

Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-84.036,95	-0,36
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-322,21				-322,21	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.304,40				-16.304,40	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.821,61				-2.821,61	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-59.288,73				-59.288,73	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-4.800,00				-4.800,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.466.836,07	100,00 1)
Anteilwert							EUR	124,37	
Ausgabepreis							EUR	128,10	
Anteile im Umlauf							STK	188.687	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

R+P Rendite Plus UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2019	
CHF	(CHF)	1,1007000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8619000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1155000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht
R+P Rendite Plus UI**

**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	3.500	
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63	STK	0	5.000	
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355	STK	0	12.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(19)	DE000A2AAL23	EUR	0	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.13(18)	DE000A1X3GC3	EUR	0	306	
2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(14/19)	XS1044496203	EUR	0	400	

**Jahresbericht
R+P Rendite Plus UI**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2015(19)	XS1197832832	EUR	0	800	
0,1690 % John Deere Bank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1046499981	EUR	0	100	
0,1420 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1061043797	EUR	0	500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933923	ANT	0	1.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

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 Rendite Plus UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis 31.10.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	14.226,94	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	119.641,86	0,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	20.495,11	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	98.402,87	0,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	22.982,74	0,12
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	-2.134,04	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-25.512,20	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	248.103,28	1,31
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-301.685,84	-1,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-65.069,49		
- Beratungsvergütung	EUR	-236.616,35		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.263,12	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.336,24	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	4.679,63	0,03
- Depotgebühren	EUR	-2.822,27		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.636,89		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.134,99		
Summe der Aufwendungen		EUR	-315.605,57	-1,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-67.502,29	-0,36
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	247.117,11	1,31
2. Realisierte Verluste		EUR	-53.464,53	-0,28

Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	193.652,58	1,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	126.150,29	0,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	681.164,72	3,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	137.600,73	0,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	818.765,45	4,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	944.915,74	5,01

Entwicklung des Sondervermögens

2018/2019

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		24.278.991,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.761.599,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	992.211,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.753.811,22	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		4.528,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		944.915,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	681.164,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	137.600,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		23.466.836,07

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		126.150,29	0,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		126.150,29	0,67

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2015/2016	Stück	213.329	EUR	25.376.904,69	EUR 118,96
2016/2017	Stück	214.761	EUR	25.989.515,69	EUR 121,02
2017/2018	Stück	203.299	EUR	24.278.991,19	EUR 119,43
2018/2019	Stück	188.687	EUR	23.466.836,07	EUR 124,37

**Jahresbericht
R+P Rendite Plus UI**

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 %) **93,06**

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

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 07.01.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,39 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,47 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,43 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,95**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	75,00 %
REXP Overall (Bloomberg: REXP INDEX)	25,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 124,37
Ausgabepreis	EUR 128,10
Anteile im Umlauf	STK 188.687

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 1,37 %

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 Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht

R+P Rendite Plus UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	0,300

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933923	0,500
---	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 3.105,23

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. November 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens R+P Rendite Plus UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2018 bis zum 31.10.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2018 bis zum 31.10.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 14. Februar 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

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 Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2 - 4
OpernTurm
60306 Frankfurt am Main

Telefon (069) 21 79 - 0

Telefax (069) 21 79 - 6354

Rechtsform Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital € 1.176.143.149,93 (Stand: 31.12.2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH

Postanschrift:

Brückstraße 18
45239 Essen

Telefon (201) 84 959 - 0

Telefax (201) 84 959 - 20

<https://www.ringelsteinpartner.de>

4. Anlageausschuss

Thomas Wehrs

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Frankfurt am Main

Matthias Bohn

P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Yvonne Mäder

P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Christian Teufel

P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

WKN / ISIN: A0M7WN / DE000A0M7WN2