

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MFC Opportunities One

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT:



Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 24. Januar 2020 bis 30. September 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Wertpapieren von Ausstellern mit Sitz in Europa zusammen. Die Strategie des Fonds zielt darauf ab, hohe Renditen aus dem Handel europäischer Wertpapiere (Schwerpunkt Aktien) zu erzielen. Dafür soll sich der Fonds einer drei Säulen-Strategie bedienen: Value Investments, Sondersituationen und Trading-Fast-Markets. Bei Value Investments wird in aussichtsreiche, unterbewertete Titel, vornehmlich aus dem Mid- und Small-Cap-Bereich investiert. Dabei soll ein besonderes Augenmerk auf eine solide Bilanzstruktur gelegt werden. Bei Sondersituationen wird in Titel mit Kapitalmaßnahmen, Übernahmen, Gewinn- und Beherrschungsverträge sowie Squeeze-Outs investiert. In der Strategie TradingFast-Markets sollen kurzfristige Marktverwerfungen ausgenutzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2020	
	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen	
Renten	3.377.283,73	12,50
Aktien	20.904.117,58	77,39
Fondsanteile	98.370,00	0,36
Optionen	85.739,83	0,32
Futures	1.925,00	0,01
Swaps	63.295,30	0,23
Bankguthaben	2.511.345,59	9,30
Zins- und Dividendenansprüche	7.887,31	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.575,29	-0,14
Fondsvermögen	<u>27.011.389,05</u>	<u>100,00</u>

Im abgelaufenen Berichtsjahr zeigten sich die globalen Finanzmärkte äußerst volatil. Ausgelöst durch die globale Pandemie und die darauffolgenden Lockdowns der Regierungen kam es zu Beginn des Jahres zu sehr starken Kursverlusten. Durch eine weitere beispiellose Geldschwemme der Notenbanken konnten die Folgen für die Wirtschaft jedoch abgemildert werden und die Märkte konnten einen Großteil der Kursverluste wieder wettmachen.

Jahresbericht MFC Opportunities One

Die Aktienquote des Fonds lag im Berichtsjahr zwischen 60 und 90% und wurde anhand der Marktgegebenheiten dynamisch gesteuert, das restliche Portfolio wurde mit hoch rentierenden Anleihen bzw. Wandelanleihen bestückt, genannt seien die Wandelanleihen der ams AG, Immofinanz und Siem Industries. Bemerkenswert für das vergangene Geschäftsjahr war die durch die hohen Kursverluste zu Beginn des Jahres ausgelöste Sonderkonjunktur bei Aktien mit Gewinn- und Beherrschungsverträgen sowie anstehenden Squeeze-Out Kandidaten. Viele Unternehmen nahmen das ermäßigte Kursniveau zum Anlass, Strukturmaßnahmen anzukündigen bzw. durchzuführen. Axel Springer, Osram, msg Life, Easy Software, Stada und Renk gehörten zu diesen Unternehmen. Hier wurden überall Positionen aufgebaut und teilweise Gewinne realisiert. Am stärksten trug hier die Position in der Osram zur Wertentwicklung bei. Bei bereits länger bestehenden Aktien-Sondersituationen wie Kabel Deutschland, DMG Mori Seiki, Homag und McKessen Europe gab es aus den Spruchverfahren keine Neuigkeiten, hier konnte der Stress am Markt dazu genutzt werden, Positionen in diesen Titeln teilweise unter dem Abfindungspreis zu erwerben. Enttäuschend entwickelte sich die Position in der Metro, hier manifestierte sich die erwartete Übernahme vorerst nicht und die Aktien verloren deutlich an Wert.

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 MFC Opportunities One

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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.

Jahresbericht MFC Opportunities One

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (24. Januar 2020 bis 30. September 2020)¹

Anteilklasse T: -6,46 %

Anteilklasse A: -6,46 %

Wichtiger Hinweis

Das Sondervermögen wurde am 24. Januar 2020 aufgelegt.

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
MFC Opportunities One**

Vermögensübersicht zum 30.09.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.051.635,83	100,15
1. Aktien	20.904.117,58	77,39
Belgien	117.425,00	0,43
Bundesrep. Deutschland	17.220.577,16	63,75
Canada	15.086,21	0,06
Frankreich	738.950,00	2,74
Großbritannien	431.120,00	1,60
Österreich	2.380.959,21	8,81
2. Anleihen	1.057.941,73	3,92
< 1 Jahr	416.842,00	1,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	440.476,73	1,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	200.623,00	0,74
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.319.342,00	8,59
EUR	2.319.342,00	8,59
4. Investmentanteile	98.370,00	0,36
EUR	98.370,00	0,36
5. Derivate	150.960,13	0,56
6. Bankguthaben	2.424.846,19	8,98
7. Sonstige Vermögensgegenstände	96.058,20	0,36
II. Verbindlichkeiten	-40.246,78	-0,15
III. Fondsvermögen	27.011.389,05	100,00

Jahresbericht

MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.379.771,31	90,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.719.622,76	69,30
Aktien							EUR	16.124.837,03	59,70
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	21.500	28.500	7.000	EUR 18,915	406.672,50	1,51
Addiko Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000ADDIKO0		STK	6.000	10.000	4.000	EUR 7,420	44.520,00	0,16
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692		STK	20.000	25.000	5.000	EUR 3,560	71.200,00	0,26
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901		STK	2.047	2.147	100	EUR 64,000	131.008,00	0,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.500	3.500	1.000	EUR 163,620	409.050,00	1,51
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.000	2.000	1.000	EUR 46,225	46.225,00	0,17
AUDI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006757008		STK	300	300	0	EUR 1.600,000	480.000,00	1,78
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	5.500	6.853	1.353	EUR 64,450	354.475,00	1,31
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	11.500	13.500	2.000	EUR 51,980	597.770,00	2,21
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.500	16.900	6.400	EUR 53,310	559.755,00	2,07
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352		STK	12.500	17.000	4.500	EUR 25,300	316.250,00	1,17
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	15.000	17.000	2.000	EUR 42,350	635.250,00	2,35
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	4.997	5.526	529	EUR 46,200	230.861,40	0,85
DEAG Deutsche Entertainment AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23G6		STK	40.000	40.000	0	EUR 2,810	112.400,00	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	40.000	40.000	0	EUR 14,290	571.600,00	2,12
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003		STK	30.500	47.668	17.168	EUR 40,350	1.230.675,00	4,56
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802		STK	1.000	2.500	1.500	EUR 34,900	34.900,00	0,13
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602		STK	4.000	10.532	6.532	EUR 62,800	251.200,00	0,93
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	18.000	20.500	2.500	EUR 38,830	698.940,00	2,59
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005790406		STK	1.838	1.838	0	EUR 32,000	58.816,00	0,22
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.000	2.500	1.500	EUR 52,320	52.320,00	0,19
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	1.000	2.500	1.500	EUR 66,450	66.450,00	0,25
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2		STK	40.000	46.500	6.500	EUR 13,510	540.400,00	2,00
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	50.000	60.000	10.000	EUR 5,455	272.750,00	1,01
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	5.000	5.000	0	EUR 47,000	235.000,00	0,87
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007		STK	15.000	25.763	10.763	EUR 40,400	606.000,00	2,24
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	85.000	102.500	17.500	EUR 8,520	724.200,00	2,68
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	22.688	33.000	10.312	EUR 50,840	1.153.457,92	4,27
Petro Welt Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A00Y78		STK	23.204	23.204	0	EUR 1,990	46.175,96	0,17
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	4.500	20.650	16.150	EUR 50,900	229.050,00	0,85

Jahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	20.000	20.000	0 EUR	11,205	224.100,00	0,83
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007850000		STK	4.557	5.057	500 EUR	106,000	483.042,00	1,79
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	700	2.000	1.300 EUR	76,760	53.732,00	0,20
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	40.000	40.000	0 EUR	10,778	431.120,00	1,60
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	37.500	52.000	14.500 EUR	14,520	544.500,00	2,02
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652		STK	12.383	13.383	1.000 EUR	22,750	281.713,25	1,04
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	1.000	1.000	0 EUR	45,950	45.950,00	0,17
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803		STK	7.300	7.858	558 EUR	101,000	737.300,00	2,73
Sté An.Bai.d.Cer. Étr. Monaco Actions Nom. EO 1	MC0000031187		STK	3.000	4.000	1.000 EUR	61,400	184.200,00	0,68
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	110.000	150.000	40.000 EUR	2,545	279.950,00	1,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	2.500	2.500	0 EUR	31,500	78.750,00	0,29
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	17.000	27.750	10.750 EUR	27,560	468.520,00	1,73
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	20.000	20.000	0 EUR	23,800	476.000,00	1,76
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	15.000	18.000	3.000 EUR	22,500	337.500,00	1,25
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	1.000	1.500	500 EUR	37,100	37.100,00	0,14
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	25.000	25.020	20 EUR	3,140	78.500,00	0,29
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	10.360	20.460	10.100 EUR	20,800	215.488,00	0,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	767.433,73	2,84
3,2500 % FF Group Fin. Luxembourg II SA SF-Anl. 2017(21)	CH0385518052		CHF	1.995	1.995	0 %	7,881	145.948,73	0,54
3,1250 % DO & CO AG EO-Anl. 2014(21)	AT0000A15HF7		EUR	150	150	0 %	92,396	138.594,00	0,51
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	DE000A2BPE24		EUR	300	300	0 %	98,176	294.528,00	1,09
2,2500 % Siem Industries Inc. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	NO0010766546		EUR	200	200	0 %	94,182	188.363,00	0,70
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.827.352,00	6,77
ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	1.200	1.200	0 %	75,463	905.556,00	3,35
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.A EO 25,56	DE0005550651		STK	1.235	1.235	0 EUR	588,000	726.180,00	2,69
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	200	200	0 %	97,808	195.616,00	0,72

Jahresbericht

MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.270.293,55	19,51
Aktien							EUR	4.577.680,55	16,95
Falcon Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N.	CA3060711015		STK	175.000	175.000	0 CAD	0,135	15.086,21	0,06
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005297204		STK	16.000	28.700	12.700 EUR	39,000	624.000,00	2,31
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	12.500	13.000	500 EUR	103,000	1.287.500,00	4,77
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001		STK	45.000	47.500	2.500 EUR	26,100	1.174.500,00	4,35
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201		STK	5.565	11.468	5.903 EUR	39,000	217.035,00	0,80
PANTAFLIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UPJ7		STK	46.601	86.601	40.000 EUR	1,340	62.445,34	0,23
Renk AG z.Verkauf eing.Inhaber.-Aktien	DE000A254278		STK	5.997	5.997	0 EUR	105,000	629.685,00	2,33
Schuler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9A22		STK	10.000	10.000	0 EUR	18,700	187.000,00	0,69
SHW AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1JBPV9		STK	8.000	11.000	3.000 EUR	14,350	114.800,00	0,43
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	9.035	12.035	3.000 EUR	29,400	265.629,00	0,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	200.623,00	0,74
2,1250 % CTP B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2238342484		EUR	200	200	0 %	100,312	200.623,00	0,74
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	491.990,00	1,82
1,5000 % Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046		EUR	500	500	0 %	98,398	491.990,00	1,82
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	291.485,00	1,08
Aktien							EUR	201.600,00	0,75
Westag & Getalit AG z.Rückerk.eing.Inh.Vorzugs.o.St.	DE000A289WR7		STK	9.000	9.000	0 EUR	22,400	201.600,00	0,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	89.885,00	0,33
4,0000 % European TopSoho S.a.r.l EO-Exchangeable Bonds 2018(21)	XS1882680645		EUR	200	200	0 %	44,943	89.885,00	0,33

Jahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	98.370,00	0,36
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	98.370,00	0,36
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901		ANT	20.000	20.000	0	EUR 4,919	98.370,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.379.771,31	90,26
Derivate							EUR	150.960,13	0,56
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.469,83	0,01
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	1.469,83	0,01
Optionsrechte auf Aktien							EUR	1.469,83	0,01
Immofinanz AG CALL 18.12.20 BP 24,00 EUREX		185	STK	15.000			EUR 0,010	150,00	0,00
KLOECKNER + CO SE CALL 16.10.20 BP 5,20 EUREX		185	STK	-50.000			EUR 0,380	-19.000,00	-0,07
APPLE INC. CALL 18.06.21 BP 100,00 NYSE		AI6	STK	1.000			USD 23,825	20.319,83	0,08
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	86.195,00	0,32
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	1.925,00	0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	2			1.925,00	0,01

Jahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	84.270,00	0,31
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	84.270,00	0,31
DAX(PERF.-INDEX) CALL 16.10.20 BP 13200,00 EUREX		185		Anzahl -150			EUR 83,900	-12.585,00	-0,05
DAX(PERF.-INDEX) CALL 18.12.20 BP 13000,00 EUREX		185		Anzahl 150			EUR 485,700	72.855,00	0,27
ESTX BANK PR.EUR CALL 17.12.21 BP 60,00 EUREX		185		Anzahl 5000			EUR 4,800	24.000,00	0,09
Swaps							EUR	63.295,30	0,23
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Swaps auf Aktienbaskets							EUR	63.295,30	0,23
Short Swap auf Aktienbasket 16.03.20/18.03.22		OTC	CHF	1				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 12.02.20/16.02.22		OTC	EUR	3.242.445				45.407,06	0,17
Short Swap auf Aktienbasket 14.02.20/16.02.22		OTC	EUR	313.889				811,52	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 12.02.20/16.02.22		OTC	GBP	23.092				14.669,07	0,05
Short Swap auf Aktienbasket 27.04.20/14.02.22		OTC	GBP	1				2.407,65	0,01
Short Swap auf Aktienbasket 09.07.20/11.07.22		OTC	USD	1				0,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.424.846,19	8,98
Bankguthaben							EUR	2.424.846,19	8,98
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH (GD) (V)			EUR	2.392.860,41			% 100,000	2.392.860,41	8,86
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	14.017,07			% 100,000	13.012,50	0,05
			GBP	13.149,35			% 100,000	14.500,83	0,05
			USD	5.243,95			% 100,000	4.472,45	0,02

Jahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	96.058,20	0,36
Zinsansprüche			EUR	5.828,20				5.828,20	0,02
Dividendenansprüche			EUR	935,00				935,00	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	870,60				870,60	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	88.424,40				88.424,40	0,33
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.925,00	-0,01
EUR - Kredite			EUR	-1.925,00			% 100,000	-1.925,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.321,78	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.309,52				-31.309,52	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.012,26				-1.012,26	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	27.011.389,05	100,00 1)
MFC Opportunities One Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	93,54	
Ausgabepreis							EUR	99,15	
Rücknahmepreis							EUR	93,54	
Anzahl Anteile							STK	278.484	
MFC Opportunities One Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	93,54	
Ausgabepreis							EUR	99,15	
Rücknahmepreis							EUR	93,54	
Anzahl Anteile							STK	10.287	

Fußnoten:

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

Jahresbericht MFC Opportunities One

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2020	
CAD	(CAD)	1,5660000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0772000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9068000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1725000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
A16	New York - NYSE Arca Op.

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

Jahresbericht MFC Opportunities 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	3.000	3.000	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	1.300	1.300	
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	6.875	6.875	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	25.000	25.000	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	2.000	2.000	
Biotest AG Stammaktien o.N.	DE0005227201	STK	2.000	2.000	
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	STK	5.000	5.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.000	2.000	
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1	STK	3.000	3.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	5.000	5.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	2.500	2.500	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	2.000	2.000	
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991	STK	3.000	3.000	
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	STK	5.000	5.000	
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	STK	12.600	12.600	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	7.000	7.000	
GrandVision N.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	5.000	5.000	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	3.500	3.500	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	1.500	1.500	
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	7.000	7.000	
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	3.000	3.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.102	1.102	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	20.000	20.000	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.550	1.550	
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	3.000	3.000	
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	STK	33.681	33.681	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	19.500	19.500	
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	STK	5.000	5.000	
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	12.500	12.500	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	3.000	3.000	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.000	1.000	

Jahresbericht MFC Opportunities 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
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	19.336	19.336	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	28.500	28.500	
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4	STK	18.500	18.500	
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	200	200	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	4.000	4.000	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.000	2.000	
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241	STK	2.500	2.500	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719	STK	513	513	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.K EO 25,56	DE0005550677	STK	100	100	
Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	DE000A1Z2G97	EUR	200	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Consus Real Estate AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA414	STK	5.000	5.000	
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808	STK	20.000	20.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	9.461	9.461	
OSRAM Licht AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000LED02V0	STK	3.000	3.000	
Sixt Leasing SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2888L0	STK	7.500	7.500	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

1,7500 % FF Group Finance Luxembourg SA EO-Conv. Notes 2014(19)	XS1082775054	EUR	2.000	2.000	
---	--------------	-----	-------	-------	--

**Jahresbericht
MFC Opportunities 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Andere Wertpapiere

ams AG Anrechte	CH0513825809	STK	1.500	1.500	
-----------------	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			23.928,23
---	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.194,98
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): APPLE INC., QIAGEN NV EO -,01)		EUR			59,26
--	--	-----	--	--	-------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NIKOLA CORP., WIRECARD AG)		EUR			62,44
---	--	-----	--	--	-------

Jahresbericht MFC Opportunities 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
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): 1+1 DRILLISCH AG O.N., ALLIANZ SE NA O.N., AMS AG, BASF SE NA O.N., BAYER AG NA O.N., CA IMMOB.ANL., COVESTRO AG O.N., DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE WOHNEN SE INH, EURONAV NV NAM., FLUGHAFEN WIEN AG, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., GRENKE AG NA O.N., HOCHTIEF AG, KLOECKNER + CO SE NA O.N., LINDE PLC EO 0,001, PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, QIAGEN NV EO -.01, RHEINMETALL AG, RHOEN-KLINIKUM O.N., SALZGITTER AG O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., UNIPER SE NA O.N., VOESTALPINE AG)		EUR			103,96
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AIRBUS, ARCELORMITTAL S.A. NOUV., BAYER AG NA O.N., DUFREY AG NAM. SF 5, E.ON SE NA O.N., GRENKE AG NA O.N., IMMOFINANZ AG INH., INFINEON TECH.AG NA O.N., KLOECKNER + CO SE NA O.N., LUFTHANSA AG VNA O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., NIKOLA CORP., OSRAM LICHT AG NA Z.VERK., PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, RIB SOFTWARE SE NA EO 1, SILTRONIC AG NA O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., URW (STAPLED SHS) EO-,05, VERBUND AG INH. A, WACKER CHEMIE O.N., WIRECARD AG)		EUR			284,46
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			431,20
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			13,68
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			275,08
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			90,99

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

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Total Return Swaps

(Basiswert(e): Long Equity Swap 21.08.20/24.08.22)

EUR

19

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

MFC Opportunities One Anteilklasse T

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 24.01.2020 bis 30.09.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	249.890,42	0,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	42.753,25	0,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	25.123,83	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-36.482,22	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.229,10	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	277.056,17	0,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-429,45	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-45.837,00	-0,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-45.837,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-724,33	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.206,64	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-341.218,97	-1,23
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-339.847,62		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.371,36		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.006,81		
Summe der Aufwendungen		EUR	-391.416,40	-1,40
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-114.360,23	-0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.331.071,58	22,73
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.999.902,30	-25,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-668.830,73	-2,40
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-783.190,95	-2,81

Jahresbericht MFC Opportunities One Anteilklasse T

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	327.186,27	1,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-248.360,09	-0,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	78.826,18	0,28
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-704.364,77	-2,53

Entwicklung des Sondervermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	26.070.076,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	26.706.530,71
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-636.453,81
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	683.483,91
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-704.364,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	327.186,27
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-248.360,09
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	26.049.196,04

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-783.190,95	-2,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	783.190,95	2,81
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

MFC Opportunities One Anteilklasse T

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020 *)	Stück	278.484	EUR	26.049.196,04	EUR	93,54

*) Auflegedatum 24.01.2020

Jahresbericht

MFC Opportunities One Anteilklasse A

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 24.01.2020 bis 30.09.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	9.230,83	0,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.579,27	0,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	928,05	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.347,64	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-156,22	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	10.234,29	0,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-282,05	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-27.114,81	-2,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.114,81		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-287,93	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.053,79	-0,30
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	16.307,15	1,59
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	17.161,74		
- Sonstige Kosten	EUR	-854,59		
Summe der Aufwendungen		EUR	-14.431,43	-1,40
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-4.197,14	-0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	234.030,28	22,75
2. Realisierte Verluste		EUR	-258.735,60	-25,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-24.705,32	-2,40
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-28.902,46	-2,81

Jahresbericht MFC Opportunities One Anteilklasse A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	59.369,89	5,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-195.815,08	-19,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-136.445,19	-13,27
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-165.347,65	-16,08

Entwicklung des Sondervermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.178.979,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.939.111,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.760.131,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-51.438,96
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-165.347,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	59.369,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-195.815,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		962.193,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	69.952,05	6,80
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-28.902,46	-2,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	98.854,52	9,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	69.437,72	6,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	69.437,72	6,75
III. Gesamtausschüttung	EUR	514,33	0,05
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	514,33	0,05

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

Jahresbericht

MFC Opportunities One Anteilklasse A

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020 *)	Stück	10.287	EUR	962.193,00	EUR	93,54

*) Auflegedatum 24.01.2020

Jahresbericht

MFC Opportunities One

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 24.01.2020 bis 30.09.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	259.121,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	44.332,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	26.051,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-37.829,86
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.385,32
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	287.290,46
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-711,50
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-72.951,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-72.951,81	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.012,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.260,43
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-324.911,83
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-322.685,88	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.225,95	
Summe der Aufwendungen		EUR	-405.847,83
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-118.557,37
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.565.101,85
2. Realisierte Verluste		EUR	-7.258.637,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-693.536,05
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-812.093,41

Jahresbericht MFC Opportunities One

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	386.556,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-444.175,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-57.619,01
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-869.712,42

Entwicklung des Sondervermögens

			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 27.249.056,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	29.645.641,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.396.585,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 632.044,97
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR -869.712,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	386.556,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-444.175,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 27.011.389,05

**Jahresbericht
MFC Opportunities One**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 6,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
MFC Opportunities One Anteilklasse T	keine	6,00	1,750	Thesaurierer	EUR
MFC Opportunities One Anteilklasse A	keine	6,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

2.456.421,51

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB

Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,26

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,56

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 24.01.2020 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

0,23 %

größter potenzieller Risikobetrag

8,07 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

4,43 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,13

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

CDAX Index (Bloomberg: CDAX INDEX)

85,00 %

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

15,00 %

Jahresbericht MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	93,54
Ausgabepreis	EUR	99,15
Rücknahmepreis	EUR	93,54
Anzahl Anteile	STK	278.484

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	93,54
Ausgabepreis	EUR	99,15
Rücknahmepreis	EUR	93,54
Anzahl Anteile	STK	10.287

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.

Jahresbericht

MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,89 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Gesamtkostenquote

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

2,00 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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 MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	0,250

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

MFC Opportunities One Anteilklasse A

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 74.629,36

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr 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

Jahresbericht MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

davon Geschäftsleiter

davon andere Risktaker

in Mio. EUR

in Mio. EUR

in Mio. EUR

3,8

3,1

0,7

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

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

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 hat die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe, als Stimmrechtsberater beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der deutschen Hauptversammlungsunterlagen.

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 Aktionärsrechte

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 1. Oktober 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht MFC Opportunities One

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MFC Opportunities One - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 24.01.2020 bis zum 30.09.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 24.01.2020 bis zum 30.09.2020 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 MFC Opportunities 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 8. Januar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht MFC Opportunities One

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	24. Januar 2020
Anteilklasse A	24. Januar 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	derzeit 6,00 %
Anteilklasse A	derzeit 6,00 %

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,75 %
Anteilklasse A	derzeit 1,75 %

Verwahrstellenvergütung *

Anteilklasse T	derzeit 0,10 %
Anteilklasse A	derzeit 0,10 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T & A	Bis zu 10,00 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
--------------------	---

Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse A	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse T	A2PS2U / DE000A2PS2U8
Anteilklasse A	A2PS2V / DE000A2PS2V6

* "Amerikanische Staffel"

Jahresbericht

MFC Opportunities 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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100
Telefax: 089 / 55878 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0
Telefax +49 89 5150 1111
www.baaderbank.de

4. Berater der Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

MFC Mikulik Finance Consulting GmbH

Postanschrift:

Stubenring 14/14
A-1010 Wien

Telefon +43 1 3619880
www.mf-consulting.at