

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

ALL-IN-ONE

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.05.2023	% Anteil	31.05.2022	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	12.428.082,29	7,09	6.638.735,88	3,63
Fondsanteile	163.308.052,40	93,12	159.449.164,06	87,21
Zertifikate	2.910.619,14	1,66	1.893.240,59	1,04
Bankguthaben	-2.801.137,43	-1,60	15.270.816,46	8,35
Zins- und Dividendenansprüche	-214,00	0,00	-4.167,23	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-465.528,17	-0,27	-420.746,90	-0,23
Fondsvermögen	<u>175.379.874,23</u>	<u>100,00</u>	<u>182.827.042,86</u>	<u>100,00</u>

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

Der All-In-One vereint verschiedene Grundsatzstrategien in einem Konzept. In der Kategorie „Fonds mit Ratingansatz“ werden z.B. nach einem rein regelbasierten Ansatz nur Assets aufgenommen, die nach objektiven Prüfungskriterien überdurchschnittliche Qualität bewiesen haben. Ferner werden über einen detaillierten Auswahlprozess des Fondsmanagements im Bereich „Die Fonds-“Stars“ von morgen“ Investments gekauft, die eine hervorragende Entwicklung hin zu Top-Ratingbenotungen erwarten lassen. Besondere Impulse soll die Kategorie „Themen & Trends“ liefern. Hier werden über entsprechend ausgerichtete Fonds ausgewählte Branchen bzw. Marktbereiche und Segmente mit speziellem Zukunftspotential berücksichtigt. Kleine und mittelgroße Unternehmen sind von einer Wirtschaftskrise häufig stärker betroffen als große, global agierende Unternehmen mit hoher Finanzkraft und entsprechender Marktmacht. Infolge sich weiter verschlechternder konjunktureller Aussichten und einer anhaltend hohen Güterpreisinfation und der damit einhergehenden restriktiveren Geldpolitik der Notenbanken hat das Fondsmanagement umgeschichtet von technologielastrigen Fonds in deutlich defensiver ausgerichtete Aktienfonds wie bspw. dem All Stars 10x10 und dem Value Opportunity Fund. Im Zuge dessen hat sich das Fondsmanagement entschlossen im Gegenzug die Fonds des Hauses BIT Capital, die sich auf diese Segmente konzentriert haben, zu veräußern. Die Schwellenmärkte verfügen insgesamt weiterhin über ein außerordentlich attraktives Chance-Risiko-Verhältnis. Als Arbitrage Geschäft haben wir Aktien von Activision Blizzard erworben. Microsoft bietet bei der derzeit größten laufenden Übernahme 95 USD je Aktie des Gaming Unternehmens. Das Fondsmanagement hat die Activision Aktie zu einem Kurs von 77,40 USD gekauft. Die erwartete Kompensation von fast 20 Prozent zum Übernahmepreis erscheint sehr attraktiv.

### 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.

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

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## **Jahresbericht ALL-IN-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.

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -4,94 %<sup>1</sup>.

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

**Jahresbericht  
ALL-IN-ONE**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>178.682.094,82</b>	<b>101,88</b>
1. Aktien	12.428.082,29	7,09
USA	12.428.082,29	7,09
2. Zertifikate	2.910.619,14	1,66
USD	2.910.619,14	1,66
3. Investmentanteile	163.308.052,40	93,12
EUR	147.093.990,50	83,87
USD	16.214.061,90	9,25
4. Bankguthaben	35.000,50	0,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	340,49	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.302.220,59</b>	<b>-1,88</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>175.379.874,23</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>178.646.753,83</b>	<b>101,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.428.082,29</b>	<b>7,09</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>12.428.082,29</b>	<b>7,09</b>
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	80.000	80.000	0	USD	80,200	6.018.761,73	3,43
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	14	9	10	USD	488.023,980	6.409.320,56	3,65
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.910.619,14</b>	<b>1,66</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.910.619,14</b>	<b>1,66</b>
CM1 Issuer Ltd. Open End Z.21(21/Und.)	CH0574683717	STK	4.000	1.500	0	USD	775,680	2.910.619,14	1,66
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>163.308.052,40</b>	<b>93,12</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>28.322.320,00</b>	<b>16,15</b>
All Stars 10x10 Inhaber-Anteile AK I	DE000A3C91R3	ANT	12.000	10.000	0	EUR	995,590	11.947.080,00	6,81
Antecedo Independent Invest Inhaber-Anteile A	DE000A0RAD42	ANT	28.000	28.000	0	EUR	103,770	2.905.560,00	1,66
Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I)	DE000A2QSF64	ANT	25.000	25.000	0	EUR	118,340	2.958.500,00	1,69
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse A	DE000A1145F8	ANT	58.000	6.000	0	EUR	139,080	8.066.640,00	4,60
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	ANT	19.000	28.000	19.000	EUR	128,660	2.444.540,00	1,39
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>134.985.732,40</b>	<b>76,97</b>
1A Global Value FCP Inhaber-Anteile o.N.	LU0326731121	ANT	340.000	0	0	EUR	10,120	3.440.800,00	1,96
BlackRock Fds I-Gl.Unconst.Eq. Reg. Shs D EUR Acc. oN	IE00BNG8N985	ANT	38.000	38.000	0	EUR	140,039	5.321.482,00	3,03
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 EUR o.N.	LU1321847987	ANT	17.000	17.000	0	EUR	194,410	3.304.970,00	1,88
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778	ANT	10.000	20.000	10.000	EUR	473,271	4.732.712,00	2,70
DWS Inv.- CROCI Sectors Plus Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1278917379	ANT	19.000	19.000	0	EUR	227,710	4.326.490,00	2,47
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. EUR o.N.	LU1642889601	ANT	100.000	100.000	0	EUR	29,320	2.932.000,00	1,67
Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.	LU2439874319	ANT	19.000	19.000	0	EUR	122,340	2.324.460,00	1,33
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	13	13	0	EUR	261.707,200	3.402.193,60	1,94

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	DE000A3CY8Q9		ANT	30.000	0	30.000	EUR	72,900	2.187.000,00	1,25
Human Intelligence Inhaber-Anteile R	DE000A3CNF56		ANT	47.000	47.000	0	EUR	104,000	4.888.000,00	2,79
Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0477123629		ANT	28.000	28.000	0	EUR	167,010	4.676.280,00	2,67
IP Fonds FCP-IP Pensio. Chanc. Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU2448354733		ANT	18.000	18.000	0	EUR	103,360	1.860.480,00	1,06
Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Namens-Anteile EUR A o.N.	LU0244071956		ANT	5.500	5.500	0	EUR	579,600	3.187.800,00	1,82
Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I	DE000A3E3YG8		ANT	12.500	12.500	0	EUR	96,390	1.204.875,00	0,69
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	LU1891775857		ANT	12.000	11.000	29.000	EUR	157,720	1.892.640,00	1,08
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN	LU1670716197		ANT	66.000	66.000	0	EUR	50,745	3.349.196,40	1,91
Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I	DE000A2JQH97		ANT	50.000	50.000	0	EUR	124,000	6.200.000,00	3,54
ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN	IE00BKFVYB67		ANT	25.000	25.000	0	EUR	128,887	3.222.175,00	1,84
Paladin AMIAGmvK-ORIGINS Inhaber-Anlageaktien F	DE000A3DQ772		ANT	25.000	25.000	0	EUR	98,680	2.467.000,00	1,41
Polar Cap.Fds-GI Insurance Fd Regist.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00B55MWC15		ANT	260.000	260.000	0	EUR	11,425	2.970.552,00	1,69
Prosperity C.M.-Russ.Prosp.Fd. Namens-Anteile B EUR o.N.	LU0859781956		ANT	33.000	0	0	EUR	63,555	2.097.314,50	1,20
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	70.000	70.000	0	EUR	250,480	17.533.600,00	10,00
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N.	LU1910829156		ANT	30.000	30.000	0	EUR	101,460	3.043.800,00	1,74
SQUAD 4 Convertibles Inhaber-Anteile Insti (EUR)	DE000A3D6ZS4		ANT	15.000	15.000	0	EUR	99,860	1.497.900,00	0,85
Strategic World Asset Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3DHAY1		ANT	30.000	10.000	0	EUR	90,720	2.721.600,00	1,55
Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QDSG3		ANT	36.000	36.000	0	EUR	95,190	3.426.840,00	1,95
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3		ANT	28.000	13.000	0	EUR	158,770	4.445.560,00	2,53
UBS FdSo-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N.	IE00BMC5DV85		ANT	26.000	26.000	0	EUR	118,140	3.071.640,00	1,75
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7KMNP07		ANT	215.000	215.000	0	EUR	14,954	3.215.110,00	1,83
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	LU1191857009		ANT	160.000	80.000	0	EUR	61,420	9.827.200,00	5,60
FAST - Global Fund Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU0966156555		ANT	23.000	23.000	0	USD	252,900	5.456.566,60	3,11
HSBC GIF-Mexico Equity Namens-Anteile A Cap. USD o.N.	LU0877824093		ANT	350.000	350.000	0	USD	10,092	3.313.508,44	1,89
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BNGJ9X75		ANT	190.000	0	300.000	USD	13,241	2.360.028,14	1,35
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN	LU1965309757		ANT	30.000	30.000	0	USD	180,650	5.083.958,72	2,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>178.646.753,83</b>	<b>101,86</b>	

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>35.000,50</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>35.000,50</b>	<b>0,02</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	23.950,77		%	100,000	27.849,73	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.444,00		%	100,000	9,70	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	7.612,38		%	100,000	7.141,07	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>340,49</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	340,49				340,49	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.836.137,93</b>	<b>-1,62</b>
EUR - Kredite			EUR	-2.836.137,93		%	100,000	-2.836.137,93	-1,62
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-466.082,66</b>	<b>-0,27</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-554,49				-554,49	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-311.580,47				-311.580,47	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.062,50				-7.062,50	0,00
Anlageberatungsvergütung			EUR	-130.035,20				-130.035,20	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-16.000,00				-16.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>175.379.874,23</b>	<b>100,00 1)</b>



**Jahresbericht  
ALL-IN-ONE**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>14,63</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>15,52</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>11.988.479</b>	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023	
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	148,9202000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
China Digital Leaders Inhaber-Anteile AK I EUR o.N.	DE000A2PS220	ANT	0	6.000	
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1	ANT	30.000	60.000	
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR S	DE000A2P9Q48	ANT	180	800	
EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QK5K9	ANT	0	4.500	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AS II-Europ.Smaller Companies Namens-Anteile D thes. o.N.	LU0306632687	ANT	0	160.000	
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile I USD o.N.	LU1128910723	ANT	0	50.000	
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A3CNGL5	ANT	0	45.000	
BIT Global Fintech Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QJK92	ANT	0	40.000	
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - III	DE000A2N8176	ANT	0	30.000	
BIT Global Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QDRV4	ANT	0	20.000	
Candr.Eqts.L-Europe Innovation Namens-Ant. R Cap.EUR o.N.	LU1293438005	ANT	0	8.000	
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Regist.Shares EUR (ACC) o.N.	IE0004766014	ANT	0	130.000	
Coupl.Card.Fds-CC Japan Alpha Registered Shares C o.N.	IE00B1N1T439	ANT	0	500.000	
East Capital-East Cap.Balkans Actions Nominatives A EUR o.N.	LU0332316016	ANT	220.000	220.000	
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	ANT	0	2.078	
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile EUR A Cap. o.N.	LU0304955437	ANT	0	10.000	
ELM Global TICO Inhaber-Anteile I	DE000A2PF011	ANT	0	22.000	
Fondita Nordic Micro Cap Nam.-An. I EUR Acc. oN	FI4000411186	ANT	0	6.000	
Fr.Tpl.GF-FTGF CIBr.US L.CapGr Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	IE00B19Z9505	ANT	0	6.000	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4	ANT	0	28.429	
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	ANT	18.000	18.000	
Gehlen Braeutigam Value HI Inhaber-Anteile -I-	DE000A2N8119	ANT	0	25.500	
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. A2 USD Acc. oN	LU1897414303	ANT	170.000	170.000	
JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	LU0822049382	ANT	0	39.781	
Liontrust GF-Eur.Str.Equity Fd Reg. Shares A4 Acc. EUR o.N.	IE00BLG2W007	ANT	150.000	150.000	
Long Term Inv.(SIA)-Nat.Resou. Namens-Anteile USD o.N.	LU0301247234	ANT	30.000	45.000	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	ANT	0	60.000	
MS Invt Fds-Global Insight Fd. Actions Nom. I USD o.N.	LU0868754119	ANT	0	70.000	

**Jahresbericht  
ALL-IN-ONE**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	ANT	520.000	520.000	
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I dy GBP o.N.	LU0448837244	ANT	0	20.000	
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.	IE00B2NXKW18	ANT	0	6.000	
SPDR MSCI Europe Energy UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0F09	ANT	17.000	17.000	
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	LU0757431068	ANT	45.000	85.000	
William Blair-US Sm.-Mi.Cap G. Actions Nom. J Acc.(USD) o.N.	LU0995404943	ANT	0	39.787	

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

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		120.346,84	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		35.531,92	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		288.095,51	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>443.974,27</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-18.877,58	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.892.397,35	-0,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.632.253,84		
- Beratungsvergütung	EUR	-260.143,51		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-82.552,19	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.132,90	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-57.840,88	0,00
- Depotgebühren	EUR	-31.461,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.822,19		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.557,01		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.486,80		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-4.059.800,90</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-3.615.826,63</b>	<b>-0,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		19.334.048,33	1,61
2. Realisierte Verluste	EUR		-20.699.334,69	-1,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.365.286,36</b>	<b>-0,12</b>

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-4.981.113,00</b>	<b>-0,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-15.025.705,84	-1,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.924.420,82	0,91
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-4.101.285,02</b>	<b>-0,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-9.082.398,02</b>	<b>-0,76</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>182.827.042,86</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.611.005,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.784.312,60		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.173.307,33		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	24.224,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-9.082.398,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-15.025.705,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	10.924.420,82		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>175.379.874,23</b>

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

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-4.981.113,00		-0,42
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		4.981.113,00		0,42
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00		0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR		<b>0,00</b>		<b>-0,00</b>

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	13.173.487	EUR	195.121.024,57	EUR	14,81
2020/2021	Stück	12.172.209	EUR	209.776.098,90	EUR	17,23
2021/2022	Stück	11.875.871	EUR	182.827.042,86	EUR	15,39
2022/2023	Stück	11.988.479	EUR	175.379.874,23	EUR	14,63

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>101,86</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.06.2015 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,56 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,98 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,98**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	100,00 %
--	----------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	14,63
Ausgabepreis	EUR	15,52
Anteile im Umlauf	STK	11.988.479



# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

3,33 %

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

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

#### KVG - eigene Investmentanteile

All Stars 10x10 Inhaber-Anteile AK I	DE000A3C91R3	0,700
Antecedo Independent Invest Inhaber-Anteile A	DE000A0RAD42	1,500
Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I)	DE000A2QSF64	0,150
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse A	DE000A1145F8	1,500
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	0,900

#### Gruppenfremde Investmentanteile

1A Global Value FCP Inhaber-Anteile o.N.	LU0326731121	2,130
BlackRock Fds I-Gl.Unconst.Eq. Reg. Shs D EUR Acc. oN	IE00BNG8N985	0,950
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 EUR o.N.	LU1321847987	1,000
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778	0,750
DWS Inv.- CROCI Sectors Plus Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1278917379	0,750
FAST - Global Fund Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU0966156555	0,800
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. EUR o.N.	LU1642889601	0,800
Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.	LU2439874319	0,520
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	0,700
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	DE000A3CY8Q9	0,600
HSBC GIF-Mexico Equity Namens-Anteile A Cap. USD o.N.	LU0877824093	1,750
Human Intelligence Inhaber-Anteile R	DE000A3CNF56	1,800
Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0477123629	1,000

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

IP Fonds FCP-IP Pensio. Chanc. Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU2448354733	1,000
Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Namens-Anteile EUR A o.N.	LU0244071956	1,500
Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I	DE000A3E3YG8	1,150
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	LU1891775857	0,900
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN	LU1670716197	0,750
Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I	DE000A2JQH97	1,340
ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN	IE00BKFVYB67	1,460
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BNGJ9X75	1,010
Paladin AMIAGmvK-ORIGINS Inhaber-Anlageaktien F	DE000A3DQ772	1,500
Polar Cap.Fds-GI Insurance Fd Regist.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00B55MWC15	0,750
Prosperity C.M.-Russ.Prosp.Fd. Namens-Anteile B EUR o.N.	LU0859781956	1,500
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	1,250
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN	LU1965309757	1,000
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N.	LU1910829156	0,100
SQUAD 4 Convertibles Inhaber-Anteile Insti (EUR)	DE000A3D6ZS4	1,190
Strategic World Asset Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3DHAY1	1,800
Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QDSG3	1,195
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	1,300
UBS FdSo-CMCI Comm.Cr.SF U.ETF Reg.Sh.(hedged EUR) A-acc o.N.	IE00BMC5DV85	0,340
UBS(I)ETF-Sol.GI.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7KMNP07	0,430
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	LU1191857009	1,250

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

#### KVG - eigene Investmentanteile

China Digital Leaders Inhaber-Anteile AK I EUR o.N.	DE000A2PS220	1,000
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1	1,100
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR S	DE000A2P9Q48	0,800
EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QK5K9	1,000

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AS II-Europ.Smaller Companies Namens-Anteile D thes. o.N.	LU0306632687	0,900
BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile I USD o.N.	LU1128910723	1,180
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A3CNGL5	0,870
BIT Global Fintech Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QJK92	0,895
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - III	DE000A2N8176	1,750
BIT Global Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A2QDRV4	1,410

## Jahresbericht ALL-IN-ONE

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Candr.Eqts.L-Europe Innovation Namens-Ant. R Cap.EUR o.N.	LU1293438005	0,800
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Regist.Shares EUR (ACC) o.N.	IE0004766014	1,500
Coupl.Card.Fds-CC Japan Alpha Registered Shares C o.N.	IE00B1N1T439	1,500
East Capital-East Cap.Balkans Actions Nominatives A EUR o.N.	LU0332316016	2,330
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	1,350
Edgew.L Select-US Select Grwth Namens-Anteile EUR A Cap. o.N.	LU0304955437	1,800
ELM Global TICO Inhaber-Anteile I	DE000A2PF011	1,120
Fondita Nordic Micro Cap Nam.-An. I EUR Acc. oN	FI4000411186	1,200
Fr.Tpl.GF-FTGF CIBr.US L.CapGr Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	IE00B19Z9505	1,250
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile TI	DE000A12BPP4	0,150
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	1,350
Gehlen Braeutigam Value HI Inhaber-Anteile -I-	DE000A2N8119	1,200
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. A2 USD Acc. oN	LU1897414303	1,200
JPMorgan-US Small Cap Growth Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	LU0822049382	0,650
Liontrust GF-Eur.Str.Equity Fd Reg. Shares A4 Acc. EUR o.N.	IE00BLG2W007	1,500
Long Term Inv.(SIA)-Nat.Resou. Namens-Anteile USD o.N.	LU0301247234	1,500
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	1,600
MS Invt Fds-Global Insight Fd. Actions Nom. I USD o.N.	LU0868754119	0,750
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	0,120
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I dy GBP o.N.	LU0448837244	0,800
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.	IE00B2NXKW18	1,500
SPDR MSCI Europe Energy UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0F09	0,180
Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	LU0757431068	1,500
William Blair-US Sm.-Mi.Cap G. Actions Nom. J Acc.(USD) o.N.	LU0995404943	1,000

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten	EUR	35.838,31

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt.

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**

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

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

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

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ALL-IN-ONE - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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



## Jahresbericht ALL-IN-ONE

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. September 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht ALL-IN-ONE

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 531.000.000 (Stand: 31. Dezember 2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

azemos vermögensmanagement gmbh

#### Postanschrift:

Freiburger Str. 41  
77652 Offenburg

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

### 4. Vertrieb

GSR Maklerverbund GmbH

#### Postanschrift:

Gottesackerstr. 11  
85221 Dachau b. München

Telefon (08131) 3190 - 0  
Telefax (08131) 3190 - 20  
www.gsr.de

WKN / ISIN: 978972 / DE0009789727