

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Belvoir Global Allocation II Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen investiert grundsätzlich zu einem großen Teil in Aktien, Aktienfonds und aktienähnliche Investments. Je nach Marktsituation kann das Sondervermögen auch mehrheitlich in Anleihen, Liquidität und anderen Anlageklassen investiert sein. Die Anlagen sind an keinen Referenzindex gekoppelt. Es können Anlagen aus der ganzen Welt, allen frei konvertierbaren Währungen und sämtlichen Wirtschaftssektoren ausgewählt werden. Zur effizienten Verwaltung können für das Sondervermögen zu Absicherungs- und Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente auf Wertpapiere, Aktien- und Rentenindizes, Währungen und Exchange Traded Funds sowie Devisentermingeschäfte und Swaps eingesetzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2020		31.10.2019	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Aktien	23.004.956,69	90,16	20.975.747,29	83,19
Fondsanteile	739.864,34	2,90	2.175.439,71	8,63
Futures	361.721,90	1,42	-1.875,83	-0,01
DTG	-107.569,75	-0,42	0,00	0,00
Bankguthaben	1.737.323,00	6,81	2.121.555,63	8,41
Zins- und Dividendenansprüche	60.846,17	0,24	67.922,89	0,27
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-281.609,73	-1,10	-123.190,81	-0,49
Fondsvermögen	<u>25.515.532,62</u>	<u>100,00</u>	<u>25.215.598,88</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Die Aktienquote des Fonds beträgt per 31.10.2020 57,52%. Diese setzt sich zusammen aus 90,16% Einzelaktien, 2,90% Aktienfonds und -35,54% Short-Index-Futures. Dabei war die Aktienquote innerhalb des Geschäftsjahres nicht konstant, sondern wurde aktiv gesteuert.

Per Ende des Geschäftsjahres hielt der Fonds 28 Einzelaktien wobei 74,94% in USD, 13,41% in CHF, 8,56% in EUR und 3,09% in CAD notieren. Unternehmensanteile, die in anderen Währungen notieren, sind nicht vorhanden. Zu den Gewinnern in diesem Geschäftsjahr gehören Logitech +96,05%, Nvidia +95,98%, Apple +71,58%, Paypal +67,53% und Alibaba +64,51%. Auf der Verliererseite stehen Booking -32,09%, Newell Brands -25,04%, SAP -23,37%, Deutsche Telekom -16,84% und Medtronic -11,18%. Das Investment im Fonds mtX China Leaders Fund betrug 2,90% zum Ende des Geschäftsjahres.

Zum Stichtag 31.10.2020 befanden sich keine Anleihen im Fonds aufgrund des aus Sicht des Fondsmanagements nach wie vor schlechten Risiko-Return-Verhältnisses dieser Anlageklasse und der Ausrichtung des Fonds, welche überwiegend auf Aktieninvestments fokussiert.

Edelmetalle wie Gold oder Silber befinden sich keine im Portfolio.

Der Einsatz von Derivaten wurde zur Steuerung der Aktienquote verwendet. Dies geschah ausschließlich mit Indexfutures. Zudem wurden Absicherungen der Fremdwährungen getätigt (ausschließlich EUR/USD).

Die Währungsallokation des Fonds wies zum Ende des Geschäftsjahres 42,80% EUR, 41,44% USD, 12,89% CHF, 2,79% CAD, 0,06% GBP und 0,02% DKK aus.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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 verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +6,29 %¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 01.11.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

Zum 5. Oktober 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg, zur Donner & Reuschel AG, Hamburg.

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
Belvoir Global Allocation II Universal**

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.797.142,35	101,10
1. Aktien	22.038.563,25	86,37
Bundesrep. Deutschland	1.969.981,00	7,72
Canada	711.115,40	2,79
Irland	716.691,85	2,81
Israel	741.011,42	2,90
Kaimaninseln	889.453,08	3,49
Schweiz	2.117.723,65	8,30
USA	14.892.586,85	58,37
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	966.393,44	3,79
CHF	966.393,44	3,79
3. Investmentanteile	739.864,34	2,90
USD	739.864,34	2,90
4. Derivate	254.152,15	1,00
5. Bankguthaben	1.737.323,00	6,81
6. Sonstige Vermögensgegenstände	60.846,17	0,24
II. Verbindlichkeiten	-281.609,73	-1,10
III. Fondsvermögen	25.515.532,62	100,00

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.744.821,03	93,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.004.956,69	90,16
Aktien							EUR	22.038.563,25	86,37
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	31.000	31.000	0	CAD	35,620	711.115,40	2,79
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	19.000	0	12.000	CHF	77,200	1.374.051,52	5,39
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.700	0	0	CHF	103,100	743.672,13	2,91
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	5.000	0	0	EUR	110,900	554.500,00	2,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	60.000	0	0	EUR	13,070	784.200,00	3,07
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.900	0	0	EUR	91,490	631.281,00	2,47
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.900	2.900	0	USD	447,100	1.113.239,46	4,36
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	12.200	15.000	2.800	USD	75,290	788.647,72	3,09
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	3.400	0	0	USD	304,690	889.453,08	3,49
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	630	0	230	USD	1.616,110	874.173,01	3,43
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	360	480	120	USD	3.036,150	938.451,10	3,68
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	8.800	12.800	8.300	USD	108,860	822.501,93	3,22
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	7.600	0	0	USD	113,560	741.011,42	2,90
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	8.500	0	4.000	USD	119,830	874.521,34	3,43
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	3.100	0	0	USD	263,110	700.301,37	2,74
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	4.100	0	0	USD	213,000	749.806,82	2,94
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	8.300	0	0	USD	100,570	716.691,85	2,81
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.800	0	1.500	USD	202,470	834.426,03	3,27
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	2.000	2.000	0	USD	475,740	816.931,40	3,20
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	8.400	0	3.000	USD	120,080	866.035,89	3,39
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.500	3.700	2.200	USD	501,360	645.694,17	2,53
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	5.900	0	1.900	USD	186,130	942.875,42	3,70
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	7.000	0	0	USD	137,100	823.989,01	3,23
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	10.100	10.100	0	USD	86,960	754.096,33	2,96
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	6.780	0	3.000	USD	152,220	886.109,38	3,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	4.900	0	0	USD	181,710	764.470,68	3,00
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	6.300	6.300	0	USD	128,730	696.315,79	2,73
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	966.393,44	3,79
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.500	0	0	CHF	294,750	966.393,44	3,79

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	739.864,34	2,90
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	739.864,34	2,90
Vontobel Fd.-mtx China Leaders Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092514	ANT		3.340	0	7.400	USD 258,000	739.864,34	2,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.744.821,03	93,06
Derivate							EUR	254.152,15	1,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	361.721,90	1,42
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	361.721,90	1,42
FUTURE DJAI MINI E-CBOT 12.20 CBOT		362	USD	Anzahl	-33			159.607,63	0,63
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.20 CME		359	USD	Anzahl	-28			202.114,27	0,79
Devisen-Derivate							EUR	-107.569,75	-0,42
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-107.569,75	-0,42
Offene Positionen									
EUR/USD 8,7 Mio.			OTC					-107.569,75	-0,42
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.737.323,00	6,81
Bankguthaben							EUR	1.737.323,00	6,81
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (G)			EUR	514.427,21		%	100,000	514.427,21	2,02

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	168.390,87		% 100,000	157.743,20	0,62
			GBP	14.345,87		% 100,000	15.929,24	0,06
			USD	1.222.030,43		% 100,000	1.049.223,35	4,11
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	60.846,17	0,24
Dividendenansprüche			EUR	3.326,55			3.326,55	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	57.519,62			57.519,62	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-281.609,73	-1,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.625,00			-15.625,00	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.558,05			-1.558,05	-0,01
Asset Management Gebühr			EUR	-63.478,81			-63.478,81	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00			-6.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-193.947,87			-193.947,87	-0,76
Fondsvermögen						EUR	25.515.532,62	100,00 1)
Anteilwert						EUR	161,62	
Ausgabepreis						EUR	169,70	
Anteile im Umlauf						STK	157.869	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade

c) OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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					
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	0	430	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	20.300	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	11.500	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	0	7.400	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	7.500	
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	29.000	29.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	0	10.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(21)	US912828U816	USD	1.400	1.400	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			30.579,43
--	--	-----	--	--	-----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			25.165,92
---	--	-----	--	--	-----------

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
Belvoir Global Allocation II Universal

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	13.937,57	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	201.803,68	1,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.039,59	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.745,60	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.090,63	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-67.869,59	-0,43
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	156.566,21	0,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.588,88	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-508.940,69	-3,22
- Verwaltungsvergütung	EUR	-125.687,20		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-383.253,49		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.006,88	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.490,03	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.550,08	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-19.134,86		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	12.849,79		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.265,02		
Summe der Aufwendungen		EUR	-558.576,56	-3,54
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-402.010,35	-2,55
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.961.038,60	25,09
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.723.872,61	-36,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.762.834,01	-11,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.164.844,36	-13,71

Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.379.984,31	21,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	368.687,82	2,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.748.672,13	23,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.583.827,77	10,04

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		25.215.598,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.223.521,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.174.757,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.398.279,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-60.372,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.583.827,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.379.984,31	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	368.687,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		25.515.532,62

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil	
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.164.844,36		-13,71	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.164.844,36		13,71	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	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

Belvoir Global Allocation II Universal

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2016/2017	Stück	227.690	EUR	36.492.420,19	EUR 160,27
2017/2018	Stück	208.089	EUR	31.006.847,35	EUR 149,01
2018/2019	Stück	165.831	EUR	25.215.598,88	EUR 152,06
2019/2020	Stück	157.869	EUR	25.515.532,62	EUR 161,62

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

17.769.066,93

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Joh. Berenberg, Gossler & Co. (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,06

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

1,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.11.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,38 %

größter potenzieller Risikobetrag

6,42 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,36 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,43

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

20,00 %

MSCI World (USD) (Developed) (Bloomberg: MXWO INDEX)

15,00 %

NASDAQ 100 STOCK INDEX (Bloomberg: NDX INDEX)

30,00 %

S&P 500 (Bloomberg: SPX INDEX)

35,00 %

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	161,62
Ausgabepreis	EUR	169,70
Anteile im Umlauf	STK	157.869

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,95 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,25 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

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 %
Vontobel Fd.-mtx China Leaders Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092514	0,880

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 17.633,01

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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.

Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. November 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Belvoir Global Allocation II Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Jahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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

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

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

Frankfurt am Main, den 5. Februar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

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

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Belvoir Capital AG

Postanschrift:

Seestrasse 131
CH-8027 Zürich

Telefon +41 (0)44 206 30 40
Telefax +41 (0)44 206 30 49
www.belvoircapital.ch

4. Anlageausschuss

René Stoll
BELVOIR CAPITAL AG, Zürich

Mauro Tempini
BELVOIR CAPITAL AG, Zürich

WKN / ISIN: A0RA4N / DE000A0RA4N9

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Belvoir Global Allocation II Universal ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020 bei 1,96 %.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020 bei 2,21 %.

Performance¹

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020 bei +6,29 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 20.11.2008 bis 31.10.2020 bei +4,25 % p.a.

¹ Wertentwicklung 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.