

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## MFC Opportunities One

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



**STATE STREET.**

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2021		30.09.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	5.622.759,16	16,49	3.377.283,73	12,50
Aktien	22.624.263,49	66,34	20.904.117,58	77,39
Fondsanteile	1.406.500,00	4,12	98.370,00	0,36
Sonstige Wertpapiere	12,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	348.711,17	1,02	85.739,83	0,32
Futures	0,00	0,00	1.925,00	0,01
Swaps	-72.577,13	-0,21	63.295,30	0,23
Bankguthaben	4.843.273,98	14,20	2.511.345,59	9,30
Zins- und Dividendenansprüche	38.996,61	0,11	7.887,31	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-706.109,82	-2,07	-38.575,29	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>	<b>34.105.829,46</b>	<b>100,00</b>	<b>27.011.389,05</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht MFC Opportunities One**

Im abgelaufenen Berichtsjahr zeigten sich die globalen Finanzmärkte sehr freundlich. Treiber für diese Entwicklung war die Zulassung erster Impfstoffe, um der Corona-Pandemie Einhalt zu gebieten. Dadurch konnte der Stillstand der Wirtschaft aufgelöst werden und die lockere Geldpolitik trug auch dazu bei, um wieder einen wirtschaftlichen Aufschwung herbeizuführen, was sich in stark steigenden Kursen widerspiegelte.

Die Aktienquote des Fonds lag im Berichtsjahr zwischen 60 und 90% und wurde anhand der Marktgegebenheiten dynamisch gesteuert, das restliche Portfolio wurde mit hoch rentierenden Anleihen bzw. Wandelanleihen bestückt, genannt seien die Wandelanleihen der Tui, Lufthansa, Morphosys und Shop Apotheke. Weiterhin hohe Dynamik gab es bei Aktien mit Gewinn- und Beherrschungsverträgen sowie anstehenden Squeeze-Out Kandidaten. Viele Unternehmen nehmen das weiterhin billige Geld zum Anlass, Strukturmaßnahmen anzukündigen bzw. durchzuführen. Aufgeführt seien Isra Vision, RIB Software, Akasol, MAN, Schaltbau, Agosi, DEAG, Rocket Internet, Centrotec, Aves One und VTG. Hier wurden überall Positionen aufgebaut und teilweise schon schöne Gewinnen realisiert. Bei bereits länger bestehenden Aktien-Sondersituationen wie DMG Mori Seiki und McKesson Europe gab es aus den Spruchverfahren Neuigkeiten. Bei der DMG steht eine Erhöhung der jährlichen Ausgleichszahlung um 25% im Raum, was zu einem potentiellen Nachzahlungsanspruch führt, eine herbe Enttäuschung gab es hingegen bei McKesson Europe, hier entschied das OLG Stuttgart, dass der Abfindungsbetrag mit 22,99 EUR angemessen sei, die Position wurde daraufhin noch in den Gewinn -und Beherrschungsvertrag eingereicht, da aufgrund der aufgelaufenen Zinsen rund 24,70 EUR pro Aktie bezahlt wurden. Sehr erfreulich waren allerdings die Squeeze-Out Preise bei MAN und VTG, hier konnten sehr schöne Performancebeiträge für den Fonds erzielt werden.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

## **Jahresbericht MFC Opportunities One**

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

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

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

### Währungsrisiken

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

## **Jahresbericht MFC Opportunities One**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).<sup>1</sup>

Anteilklasse T: +34,42 %

Anteilklasse A: +33,31 %

<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 MFC Opportunities One

## Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.809.865,98</b>	<b>102,06</b>
1. Aktien	22.419.263,49	65,73
Belgien	388.400,00	1,14
Bundesrep. Deutschland	20.826.863,49	61,07
Österreich	1.204.000,00	3,53
2. Anleihen	1.166.672,16	3,42
< 1 Jahr	263.471,50	0,77
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	305.784,00	0,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	103.506,66	0,30
>= 10 Jahre	493.910,00	1,45
3. Wandelanleihen	4.456.087,00	13,07
EUR	4.456.087,00	13,07
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	205.000,00	0,60
EUR	205.000,00	0,60
5. Andere Wertpapiere	12,00	0,00
EUR	12,00	0,00
6. Investmentanteile	1.406.500,00	4,12
EUR	1.406.500,00	4,12
7. Derivate	276.134,04	0,81
8. Bankguthaben	4.761.212,68	13,96
9. Sonstige Vermögensgegenstände	118.984,61	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-704.036,52</b>	<b>-2,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>34.105.829,46</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.653.534,65</b>	<b>86,95</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.284.368,65</b>	<b>47,75</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>12.976.184,49</b>	<b>38,05</b>	
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	5.000	3.500	20.000	EUR	27,340	136.700,00	0,40
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9		STK	2.500	2.500	0	EUR	125,200	313.000,00	0,92
Allane SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6		STK	15.000	18.429	3.429	EUR	17,460	261.900,00	0,77
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114		STK	15.000	26.690	11.690	EUR	13,200	198.000,00	0,58
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	35.000	35.500	EUR	47,005	470.050,00	1,38
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	2.500	3.478	5.975	EUR	58,500	146.250,00	0,43
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	50.000	50.000	0	EUR	5,939	296.950,00	0,87
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003		STK	25.000	16.500	22.000	EUR	42,150	1.053.750,00	3,09
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991		STK	38.786	58.786	20.000	EUR	13,600	527.489,60	1,55
First Sensor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007201907		STK	7.500	17.778	10.278	EUR	43,400	325.500,00	0,95
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	15.000	13.227	16.227	EUR	41,535	623.025,00	1,83
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2		STK	10.000	0	30.000	EUR	20,600	206.000,00	0,60
LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006131204		STK	100.000	130.000	30.000	EUR	7,000	700.000,00	2,05
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.500	2.500	1.000	EUR	195,400	293.100,00	0,86
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.500	6.800	5.300	EUR	236,900	355.350,00	1,04
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	20.000	50.000	30.000	EUR	14,680	293.600,00	0,86
Orange Belgium S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003735496		STK	20.000	20.000	0	EUR	19,420	388.400,00	1,14
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	7.500	16.571	31.759	EUR	55,900	419.250,00	1,23
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	60.000	193.776	133.776	EUR	7,500	450.000,00	1,32
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	5.000	26.630	26.130	EUR	85,940	429.700,00	1,26
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	30.000	51.000	21.000	EUR	43,000	1.290.000,00	3,78
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	50.000	67.500	55.000	EUR	19,960	998.000,00	2,93
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000	9.500	5.500	EUR	116,880	467.520,00	1,37
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	12.000	18.914	6.914	EUR	53,600	643.199,89	1,89
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019		STK	3.000	17.042	14.042	EUR	136,200	408.600,00	1,20
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68		STK	20.000	45.000	25.000	EUR	8,380	167.600,00	0,49
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4		STK	5.000	94.242	89.242	EUR	26,300	131.500,00	0,39
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	15.000	30.798	32.798	EUR	36,050	540.750,00	1,59
Westag AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	17.500	17.943	10.803	EUR	25,200	441.000,00	1,29

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.166.672,16</b>	<b>3,42</b>	
3,2500 % Folli Follie S.A. SF-Anl. 2017(21)	CH0385518052		CHF	3.500	1.675	170	%	8,136	263.471,50	0,77
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253		CHF	500	500	0	%	22,374	103.506,66	0,30
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	500	500	0	%	98,782	493.910,00	1,45
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	DE000A2BPE24		EUR	300	0	0	%	101,928	305.784,00	0,90
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.936.512,00</b>	<b>5,68</b>	
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7		EUR	500	500	0	%	106,878	534.390,00	1,57
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR	600	600	0	%	96,957	581.742,00	1,71
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	400	400	0	%	78,585	314.340,00	0,92
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	500	500	0	%	101,208	506.040,00	1,48
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>205.000,00</b>	<b>0,60</b>	
Deutsche Lufthansa AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5B58		STK	100.000	150.000	50.000	EUR	2,050	205.000,00	0,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.962.654,00</b>	<b>35,08</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>9.443.079,00</b>	<b>27,69</b>	
Centrotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	28.500	114.661	86.161	EUR	22,550	642.675,00	1,88
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005297204		STK	6.000	369	10.369	EUR	51,500	309.000,00	0,91
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	25.000	13.689	1.189	EUR	107,000	2.675.000,00	7,84
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	461.425	494.672	33.247	EUR	2,880	1.328.904,00	3,90
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201		STK	6.000	22.554	22.119	EUR	57,500	345.000,00	1,01
MyHammer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QWW6		STK	25.000	26.000	1.000	EUR	25,800	645.000,00	1,89
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	1.000	30.000	29.000	EUR	28,000	28.000,00	0,08
SHW AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5B74		STK	70.000	70.000	0	EUR	19,600	1.372.000,00	4,02
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	280.000	441.098	271.098	EUR	3,250	910.000,00	2,67
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000VTG9999		STK	9.000	11.123	2.123	EUR	89,500	805.500,00	2,36
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	10.000	6.000	5.035	EUR	38,200	382.000,00	1,12

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.519.575,00</b>	<b>7,39</b>	
2,1250 % ams AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	1.000	1.100	100	%	99,101	991.010,00	2,91
1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)	AT0000A2N7T2		EUR	500	500	0	%	110,146	550.730,00	1,61
Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	500	600	100	%	96,452	482.260,00	1,41
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	500	500	0	%	99,115	495.575,00	1,45
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12,00</b>	<b>0,00</b>	
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Nachbesserungsrecht	XFA00A041681		STK	10.000	10.000	0	EUR	0,000	1,00	0,00
AUDI AG Nachbesserungsrecht	XFA00A034280		STK	285	285	0	EUR	0,000	0,03	0,00
Axel Springer SE (Nachbesserungsrecht Squeeze Out vom 01.03.2021)	XFA00A036442		STK	2.500	2.500	0	EUR	0,000	0,25	0,00
I:FAO AG NA O.N. Nachbesserung	XFA00A041103		STK	2.500	2.500	0	EUR	0,000	0,25	0,00
ISRA VISION AG Nachbesserungsrechte	XFA00A040527		STK	19.500	19.500	0	EUR	0,000	1,95	0,00
ISRA VISION PARSYTEC AG Nachbesserung	XFA00A041087		STK	40.000	40.000	0	EUR	0,000	4,00	0,00
MAN SE ST O.N. Nachbesserung	XFA00A041095		STK	25.000	25.000	0	EUR	0,000	2,50	0,00
RENK AG (Nachbesserungsrechte Squeeze-Out vom 19.02.2021)	XFA00A028621		STK	5.000	5.000	0	EUR	0,000	0,50	0,00
Schuler AG Nachbesserungsrecht	XFA00A034298		STK	10.200	10.200	0	EUR	0,000	1,02	0,00
STADA Arzneimittel AG Nachbesserungsrecht - wertlos	XFA00A038653		STK	5.000	5.000	0	EUR	0,000	0,50	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.406.500,00</b>	<b>4,12</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.406.500,00</b>	<b>4,12</b>	
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	20.000	20.000	0	EUR	59,520	1.190.400,00	3,49
MFC Global Dividend Fund Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A267X9		ANT	2.000	2.000	0	EUR	108,050	216.100,00	0,63
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>29.653.534,65</b>	<b>86,95</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>276.134,04</b>	<b>0,81</b>	

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>134.211,17</b>	<b>0,39</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>134.211,17</b>	<b>0,39</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>134.211,17</b>	<b>0,39</b>	
BAYER AG CALL 17.12.21 BP 44,00 EUREX			185	STK	10.000		EUR	4,130	41.300,00	0,12
DT.TELEKOM AG CALL 18.03.22 BP 18,00 EUREX			185	STK	75.000		EUR	0,660	49.500,00	0,15
LUFTHANSA AG CALL 15.10.21 BP 6,00 EUREX			185	STK	-50.000		EUR	0,130	-6.500,00	-0,02
MTU AERO ENGINES CALL 15.10.21 BP 200,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR	2,710	-4.065,00	-0,01
MUENCH.RUECKVERS. CALL 15.10.21 BP 235,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR	5,420	-8.130,00	-0,02
NORDEX SE O.N. CALL 15.10.21 BP 15,80 EUREX			185	STK	-20.000		EUR	0,150	-3.000,00	-0,01
NORDEX SE O.N. PUT 15.10.21 BP 14,60 EUREX			185	STK	-20.000		EUR	0,480	-9.600,00	-0,03
PORSCHE AUTOMOBIL PUT 15.10.21 BP 82,00 EUREX			185	STK	-5.000		EUR	0,820	-4.100,00	-0,01
PROSUS PUT 15.10.21 BP 70,00 EUREX			185	STK	-10.000		EUR	2,700	-27.000,00	-0,08
SLTRNC AG NA Z VERK PUT 17.12.21 BP 140,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR	7,080	-7.080,00	-0,02
ALIBABA GR. HLDG CALL 17.06.22 BP 140,00 CBOE			361	STK	2.500		USD	27,875	60.137,64	0,18
AMC ENTR CALL 17.12.21 BP 40,00 CBOE			361	STK	15.000		USD	7,850	101.613,74	0,30
AMC ENTR CALL 19.11.21 BP 50,00 CBOE			361	STK	-15.000		USD	3,775	-48.865,21	-0,14
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>214.500,00</b>	<b>0,63</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>214.500,00</b>	<b>0,63</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>214.500,00</b>	<b>0,63</b>	
DAX(PERF.-INDEX) CALL 17.12.21 BP 16000,00 EUREX			185	Anzahl	500		EUR	178,100	89.050,00	0,26
DAX(PERF.-INDEX) CALL 17.12.21 BP 16200,00 EUREX			185	Anzahl	-750		EUR	116,900	-87.675,00	-0,26
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.11.21 BP 14000,00 EUREX			185	Anzahl	-250		EUR	150,000	-37.500,00	-0,11
ESTX BANK PR.EUR CALL 16.12.22 BP 90,00 EUREX			185	Anzahl	37500		EUR	13,350	500.625,00	1,47
ESTX BANK PR.EUR CALL 17.12.21 BP 98,00 EUREX			185	Anzahl	-37500		EUR	5,450	-204.375,00	-0,60
ESTX BANK PR.EUR CALL 19.11.21 BP 100,00 EUREX			185	Anzahl	-12500		EUR	3,650	-45.625,00	-0,13

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-72.577,13</b>	<b>-0,21</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Swaps auf Aktienbaskets</b>							<b>EUR</b>	<b>-72.577,13</b>	<b>-0,21</b>	
Short Swap auf Aktienbasket 16.03.20/18.03.22										
		OTC	CHF	0				0,00	0,00	
Long Swap auf Aktienbasket 10.03.21/14.03.23										
		OTC	DKK	1				0,00	0,00	
Long Swap auf Aktienbasket 12.02.20/16.02.22										
		OTC	EUR	9.542.677				-43.733,75	-0,13	
Short Swap auf Aktienbasket 14.02.20/16.02.22										
		OTC	EUR	201.672				1.860,80	0,01	
Long Swap auf Aktienbasket 24.08.21/24.08.23										
		OTC	NOK	1				0,00	0,00	
Long Swap auf Aktienbasket 03.12.20/22.08.22										
		OTC	USD	603.600				-30.704,18	-0,09	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.761.212,68</b>	<b>13,96</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>4.761.212,68</b>	<b>13,96</b>	
State Street Bank International GmbH										
			EUR	3.645.776,13			%	100,000	3.645.776,13	10,69
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			DKK	333.616,36			%	100,000	44.866,24	0,13
			NOK	310.029,55			%	100,000	30.651,08	0,09
			PLN	1.543,36			%	100,000	335,38	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CHF	432.974,79			%	100,000	400.605,84	1,17
			GBP	46.783,40			%	100,000	54.443,62	0,16
			HKD	71,87			%	100,000	7,97	0,00
			USD	677.349,21			%	100,000	584.526,42	1,71

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>118.984,61</b>	<b>0,35</b>
Zinsansprüche			EUR	30.791,63				30.791,63	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	6.131,68				6.131,68	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	82.061,30				82.061,30	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-704.036,52</b>	<b>-2,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-147.357,77				-147.357,77	-0,43
Performance Fee			EUR	-539.085,36				-539.085,36	-1,58
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.593,39				-6.593,39	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>34.105.829,46</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse T</b>									
Anteilwert							EUR	125,74	
Ausgabepreis							EUR	133,28	
Rücknahmepreis							EUR	125,74	
Anzahl Anteile							STK	259.762	

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	124,64	
Ausgabepreis							EUR	132,12	
Rücknahmepreis							EUR	124,64	
Anzahl Anteile							STK	11.579	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	1.239.000,00					

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0206000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1148000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6018000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

#### c) OTC

Over-the-Counter

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Addiko Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000ADDIKO0	STK	0	6.000	
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692	STK	0	20.000	
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901	STK	1.500	3.547	
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK	2.500	2.500	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	2.500	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	1.000	
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	3.800	9.300	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	11.500	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.500	1.500	
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352	STK	60.000	72.500	
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QDNX9	STK	3.750	3.750	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	15.000	
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	3.000	3.000	
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNU7	STK	5.914	5.914	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	40.000	80.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	30.000	30.000	
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	7.000	8.000	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602	STK	0	4.000	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	40.000	40.000	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	7.972	7.972	
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	50.000	50.000	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	10.000	10.000	
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D YC 1	CNE1000031C1	STK	250.000	250.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	1.000	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	1.000	
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	70.000	120.000	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	150.000	150.000	
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	0	5.000	
Marinomed Biotech AG Inhaber-Aktien o.N.	ATMARINOMED6	STK	1.091	1.091	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	163.575	248.575	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	1.500	1.500	

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Petro Welt Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A00Y78	STK	3.308	26.512	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	0	20.000	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	5.000	5.000	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	1.365	1.365	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	0	700	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	40.000	
S&T AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	10.000	10.000	
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	0	12.383	
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	807	807	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	30.000	30.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	10.000	10.000	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	2.289	3.289	
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	STK	0	7.300	
Sté An.Bai.d.Cer. Étr. Monaco Actions Nom. EO 1	MC0000031187	STK	179	3.179	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	2.000	2.000	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	7.500	10.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	6.000	6.000	
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	2.500	2.500	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	20.000	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	0	15.000	
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501	STK	1.994	2.994	
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33	STK	432.505	457.505	

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Wdl.-Anl. 2017(25)	AT0000A1YDF1	EUR	400	400
2,2500 % Siem Industries Inc. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	NO0010766546	EUR	0	200

#### Wandelanleihen

ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	0	1.200
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857	EUR	400	400
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1	EUR	0	200

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genusssscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719	STK	1.150	1.150	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cryptology Asset Grp Plc. Reg. Ord. Shs EO 0,05	MT0001770107	STK	1.097	1.097	
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666	STK	1.000	1.000	
Falcon Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N.	CA3060711015	STK	0	175.000	
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	5.000	5.000	
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001	STK	50.583	95.583	
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	STK	1.500	1.500	
PANTAFLIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UPJ7	STK	0	46.601	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,1250 % CTP N.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2238342484	EUR	-200	0	
<b>Wandelanleihen</b>					
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6	EUR	200	200	
1,5000 % Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046	EUR	0	500	
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2294704007	EUR	100	100	
0,5000 % Schaltbau Holding AG Pflichtwandelschuld v.21(22)	DE000A3E5FV1	EUR	302	302	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005038509	STK	10.302	10.302	
AUDI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006757008	STK	85	385	
DEAG Deutsche Entertainment AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23G6	STK	24.500	64.500	

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	15.000	15.000	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005790406	STK	3.430	5.268	
i:FAO AG Namens-Aktien o.N.	DE0006224520	STK	5.000	5.000	
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	27.500	27.500	
ISRA VISION PARSYTEC AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ4J9	STK	40.000	40.000	
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007	STK	63.766	78.766	
MAN SE Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005937031	STK	5.402	5.402	
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007850000	STK	2.600	7.157	
Renk AG z.Verkauf eing.Inhaber.-Aktien	DE000A254278	STK	0	5.997	
Schuler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9A22	STK	200	10.200	
SHW AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1JBPV9	STK	122.761	130.761	
Tele Columbus AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000TCAG1V0	STK	42.209	42.209	
TLG IMMOBILIEN AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H3ML0	STK	28.879	28.879	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	9.294	9.294	
Westag & Getalit AG z.Rückk.eing.Inh.Vorzugs.o.St.	DE000A289WR7	STK	0	9.000	

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % DO & CO AG EO-Anl. 2014(21)	AT0000A15HF7	EUR	0	150	
4,0000 % European TopSoho S.a.r.l EO-Exchangeable Bonds 2018(21)	XS1882680645	EUR	0	200	

#### Wandelanleihen

1,0000 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2020(23)	CH0540633051	CHF	200	200	
---	--------------	-----	-----	-----	--

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Drägerwerk AG & Co. KGaA Genuss-scheine Ser.A EO 25,56	DE0005550651	STK	0	1.235	
Drägerwerk AG & Co. KGaA z.Ver.k.Gen.sch. Ser.D EO 25,56	DE000A3H3MD7	STK	1.000	1.000	

#### Andere Wertpapiere

STADA Arzneimittel AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 12.11.2020	XFA00A032540	STK	5.000	5.000	
Tele Columbus AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TCAG1B2	STK	87.302	87.302	

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

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

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	ANT	0	20.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			57.980,63
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			23.074,50

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, BAYER AG NA O.N., CEL-SCI CORP. NEW DL-,01, CONTINENTAL AG O.N., DIALOG SEMICOND. LS-,10, KON. KPN NV EO-04, MAN SE ST O.N., SUPPORT.COM INC. DL-,0001, VIVENDI SE INH. EO 5,5, VIVENDI SE+UNI.MUSIC GR.B)		EUR			1.760,75
---	--	-----	--	--	----------

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, CUREVAC N.V. O.N., GAMESTOP CORP. A, GRENKE AG NA O.N., MAN SE ST O.N., TESLA INC. DL -,001)		EUR			1.187,08
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ALLIANZ SE NA O.N., AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, BASF SE NA O.N., BAYER AG NA O.N., CA IMMOB.ANL., CEL-SCI CORP. NEW DL-,01, CONTINENTAL AG O.N., COVESTRO AG O.N., DEUTSCHE WOHNEN SE INH, DIALOG SEMICON. LS-,10, DT.TELEKOM AG NA, ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., GRENKE AG NA O.N., IMMOFINANZ AG INH., KLOECKNER + CO SE NA O.N., MAN SE ST O.N., METRO AG ST O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NORDEX SE O.N., PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, PROSUS NV EO -,05, ROYAL DUTCH SHELL A EO-07, SAP SE O.N., SIEMENS ENERGY A, SILTRONIC AG NA O.N., SILTRONIC AG NA , SUPPORT.COM INC. DL-,0001, UNILEVER PLC LS-,031111, URW (STAPLED SHS) EO-,05, VIVENDI SE INH. EO 5,5, VIVENDI SE+UNI.MUSIC GR.B, VOESTALPINE AG)		EUR			2.228,42
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ALTICE EUROPE NV A EO-,01, AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, BAYER AG NA O.N., BIONTECH SE SPON. ADRS 1, CA IMMOB.ANL., COMMERZBANK AG, ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50, GAMESTOP CORP. A, GRENKE AG NA O.N., ILIAD S.A. INH., KLOECKNER + CO SE NA O.N., METRO AG ST O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NOKIA OYJ A ADR 1/EO-,06, NOKIA OYJ EO-,06, PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, PROSUS NV EO -,05, SILTRONIC AG NA O.N., TESLA INC. DL -,001, TUI AG NA O.N., URW (STAPLED SHS) EO-,05, VIVENDI SE INH.		EUR			1.963,18

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

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

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			2.467,49
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			137,97
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			3.041,47
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			54,53

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One Anteilklasse T

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	401.510,79	1,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	42.676,59	0,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	17.713,83	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	125.487,55	0,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	271,51	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	2.028,12	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-37.476,35	-0,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.818,86	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>546.393,18</b>	<b>2,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.141,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.127.909,78	-4,34
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.127.909,78	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.357,21	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.001,61	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-10.710,08	-0,04
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		21.495,46	
- Sonstige Kosten	EUR		-32.205,54	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR		-30.501,26	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.151.120,04</b>	<b>-4,43</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-604.726,86</b>	<b>-2,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	12.168.043,14	46,84
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.148.909,64	-15,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>8.019.133,50</b>	<b>30,87</b>

## Jahresbericht MFC Opportunities One Anteilklasse T

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.414.406,65</b>	<b>28,54</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.670.377,06	6,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-671.078,47	-2,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>999.298,59</b>	<b>3,85</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.413.705,24</b>	<b>32,39</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>26.049.196,04</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.962.993,12	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.398.754,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.361.748,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	162.813,43	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.413.705,24	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.670.377,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-671.078,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>32.662.721,59</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	7.414.406,65	28,54	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>7.414.406,65</b>	<b>28,54</b>	

## Jahresbericht MFC Opportunities One Anteilklasse T

### MFC Opportunities One Anteilklasse T Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück	278.484	EUR	26.049.196,04	EUR 93,54
2020/2021	Stück	259.762	EUR	32.662.721,59	EUR 125,74

\*) Auflegedatum 24.01.2020

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One Anteilklasse A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	17.768,12	1,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.894,46	0,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	783,88	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.586,54	0,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12,06	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	90,35	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.661,77	-0,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-258,38	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>24.215,26</b>	<b>2,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-46,14	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-57.167,26	-4,94
- Verwaltungsvergütung	EUR		-57.167,26	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-223,92	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-245,37	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.540,37	-0,39
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-3.192,64	
- Sonstige Kosten	EUR		-1.347,73	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-62.223,06</b>	<b>-5,37</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-38.007,80</b>	<b>-3,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	540.897,01	46,72
2. Realisierte Verluste		EUR	-184.610,25	-15,94
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>356.286,77</b>	<b>30,78</b>

## Jahresbericht MFC Opportunities One Anteilklasse A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>318.278,96</b>	<b>27,50</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	33.462,18	2,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.424,93	0,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>43.887,11</b>	<b>3,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>362.166,07</b>	<b>31,29</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>962.193,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-518,33
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	141.938,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	795.181,69		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-653.243,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-22.671,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	362.166,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	33.462,18		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	10.424,93		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>1.443.107,87</b>

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One Anteilklasse A

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>396.437,77</b>	<b>34,25</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	78.158,81	6,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	318.278,96	27,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>361.701,86</b>	<b>31,25</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	168.318,47	14,54
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	193.383,38	16,71
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>34.735,91</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	34.735,91	3,00

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One Anteilklasse A

### MFC Opportunities One Anteilklasse A

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück	10.287	EUR	962.193,00	EUR 93,54
2020/2021	Stück	11.579	EUR	1.443.107,87	EUR 124,64

\*) Auflegedatum 24.01.2020

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	419.278,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	44.571,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	18.497,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	131.074,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	283,57
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	2.118,48
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-39.138,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.077,24
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>570.608,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.187,50
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.185.077,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.185.077,04	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.581,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.246,98
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-15.250,45
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	18.302,82	
- Sonstige Kosten	EUR	-33.553,27	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.213.343,10</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-642.734,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	12.708.940,15
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.333.519,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>8.375.420,27</b>

## Jahresbericht MFC Opportunities One

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.732.685,61</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.703.839,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-660.653,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.043.185,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.775.871,31</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>27.011.389,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-518,33
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.821.054,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.193.936,57
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.014.991,31
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	140.142,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.775.871,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.703.839,24
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-660.653,54
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>34.105.829,46</b>

**Jahresbericht  
MFC Opportunities One**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 6,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse T</b>	keine	6,00	1,725	Thesaurierer	EUR
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse A</b>	keine	6,00	1,725	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 12.809.675,41

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Morgan Stanley (Broker) GB

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

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>20.000,00</b>
davon		
Bankguthaben	EUR	20.000,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>86,95</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,81</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 24.01.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,47 %
größter potenzieller Risikobetrag	7,00 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,71 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,59

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

CDAX Index (Bloomberg: CDAX INDEX)	85,00 %
EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	15,00 %

### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

## Sonstige Angaben

### MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	125,74
Ausgabepreis	EUR	133,28
Rücknahmepreis	EUR	125,74
Anzahl Anteile	STK	259.762

### MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	124,64
Ausgabepreis	EUR	132,12
Rücknahmepreis	EUR	124,64
Anzahl Anteile	STK	11.579

## 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.

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

##### MFC Opportunities One Anteilklasse T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,77 %

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 2,03 %

##### MFC Opportunities One Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,77 %

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 2,86 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450	0,150
MFC Global Dividend Fund Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A267X9	2,040

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

#### Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	0,250
---	--------------	-------

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### MFC Opportunities One Anteilklasse T

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	EUR	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	EUR	<b>32.205,54</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	30.501,26

#### MFC Opportunities One Anteilklasse A

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	EUR	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	EUR	<b>0,00</b>

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

Transaktionskosten	EUR	260.207,77
--------------------	-----	------------

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 MFC Opportunities One

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
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.

## **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**

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>.

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps**

		<b>Total Return Swaps</b>
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	EUR	2.411.228,28
in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds	EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG		
absolut	EUR	*)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG	EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
absolut	EUR	**)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter	EUR	-
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

\*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

\*\*\*) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

**Jahresbericht  
MFC Opportunities One**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Angaben zu Total Return Swaps**

**Marktwert der zum Stichtag im Bestand befindlichen Total Return Swaps**

absolut	EUR	72.577,13
in % des Fondsvermögens		0,21

**Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt	10.265.232,91	Bundesrepublik Deutschland
2	...		
3	...		
4	...		
5	...		
6	...		
7	...		
8	...		
9	...		
10	...		

**Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps**

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

**Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit**

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	10.265.232,67
>= 1 Jahr	0,23
unbefristet	0,00

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

- Staatspapiere (Währung EUR) der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich, der Republik Österreich, des Königreiches Belgien, des Königreiches Niederlande

mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr zu einem Anrechnungssatz von 99%

mit einer Restlaufzeit von mind. 1 Jahr bis höchstens 2 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 98%

mit einer Restlaufzeit von mehr als 2 Jahren und höchstens 5 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 97%

mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren und höchstens 10 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 96%

mit einer Restlaufzeit von mehr als 10 Jahren und höchstens 20 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 95%

mit einer Restlaufzeit von mehr als 20 Jahren und höchstens 30 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 93%

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MFC Opportunities One - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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

## Jahresbericht MFC Opportunities One

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. Dezember 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht MFC Opportunities One

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T & A

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

### Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse A	Ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A2PS2U / DE000A2PS2U8
Anteilklasse A	A2PS2V / DE000A2PS2V6

# Jahresbericht

## MFC Opportunities One

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100  
Telefax: 089 / 55878 464  
[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

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

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

##### Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4  
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0  
Telefax +49 89 5150 1111  
[www.baaderbank.de](http://www.baaderbank.de)

#### 4. Berater der Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

MFC Mikulik Finance Consulting GmbH

##### Postanschrift:

Stubenring 14/14  
A-1010 Wien

Telefon +43 1 3619880111  
[www.mf-consulting.at](http://www.mf-consulting.at)