

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

MARS 10 UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2017

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
MARS 10 UI**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2017**

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>130.093.319,61</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	127.661.120,59	98,29
DKK	3.746.516,86	2,88
EUR	110.943.834,24	85,42
USD	12.970.769,49	9,99
2. Bankguthaben	2.432.199,02	1,87
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-211.266,59</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>129.882.053,02</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MARS 10 UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>127.661.120,59</b>	<b>98,29</b>	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>127.661.120,59</b>	<b>98,29</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>127.661.120,59</b>	<b>98,29</b>	
Danske Inv.SICAV - Denm.Foc. Namens-Anteile A o.N.	LU0012195615		ANT	16.600	1.600	0	DKK	1.680,390	3.746.516,86	2,88
AIS-Amundi Id.Barcl.EO A.Corp. Namens-Anteile IE Cap. o.N.	LU1050468989		ANT	3.600	3.600	0	EUR	1.110,690	3.998.484,00	3,08
AIS-Amundi Index MSCI Japan Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU0996179858		ANT	42	42	40	EUR	93.100,700	3.910.229,40	3,01
Amundi ETF FTSE EPRA Eur.R.Est Actions au Porteur o.N.	FR0010791160		ANT	3.600	7.000	3.400	EUR	359,680	1.294.848,00	1,00
Amundi ETF MSCI EastEur.ExRuss Actions au Porteur o.N.	FR0010717074		ANT	8.100	4.000	0	EUR	311,900	2.526.390,00	1,95
Amundi ETF MSCI Europe Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010930644		ANT	5.000	5.000	0	EUR	242,150	1.210.750,00	0,93
Amundi ETF MSCI Eurp Materials Actions au Porteur o.N.	FR0010791137		ANT	3.200	0	0	EUR	361,740	1.157.568,00	0,89
Amundi ETF MSCI France Actions au Porteur o.N.	FR0010655704		ANT	15.900	1.700	0	EUR	239,130	3.802.167,00	2,93
Amundi ETF MSCI Germany Actions au Porteur o.N.	FR0010655712		ANT	16.000	2.000	0	EUR	236,390	3.782.240,00	2,91
Amundi ETF MSCI Italy Actions au Porteur o.N.	FR0010655720		ANT	36.200	4.200	0	EUR	103,860	3.759.732,00	2,89
Amundi ETF MSCI Netherlands Actions au Porteur o.N.	FR0010688259		ANT	17.000	2.000	0	EUR	221,480	3.765.160,00	2,90
Amundi ETF MSCI UK Actions au Porteur o.N.	FR0010655761		ANT	20.000	20.000	19.000	EUR	191,520	3.830.400,00	2,95
ComS.-ST.Eu.600 Insura.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436108		ANT	20.000	0	0	EUR	60,010	1.200.200,00	0,92
ComSt.-STX Eu.600 P+HG.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436520		ANT	6.400	0	0	EUR	161,040	1.030.656,00	0,79
ComStage-HSI UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488316729		ANT	100.000	100.000	0	EUR	37,380	3.738.000,00	2,88
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215		ANT	623.000	623.000	0	EUR	6,145	3.828.335,00	2,95
CS Ind.Fd (Lux)-Equit.Canada Inhaber-Anteile QB EUR o.N.	LU1419797797		ANT	3.272	3.272	0	EUR	1.175,880	3.847.417,04	2,96
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177		ANT	120.000	120.000	0	EUR	86,070	10.328.400,00	7,95
db x-tr.LPX MM PRIV.EQUITY ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712		ANT	123.000	148.000	245.000	EUR	52,920	6.509.160,00	5,01
db x-tr.MSCI KOREA IND.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292100046		ANT	17.000	0	0	EUR	68,110	1.157.870,00	0,89
db x-tr.ST.EUR.600 TECHN. ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104469		ANT	19.000	38.000	19.000	EUR	63,840	1.212.960,00	0,93
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23		ANT	106.000	0	0	EUR	35,380	3.750.280,00	2,89
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516		ANT	40.000	40.000	0	EUR	27,410	1.096.400,00	0,84
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	32.000	118.000	86.000	EUR	130,920	4.189.440,00	3,23
Lyx.STOXX Eu.600 Fin.Ser.U.ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010345363		ANT	22.000	22.000	0	EUR	58,800	1.293.600,00	1,00
Lyx.STOXX Eur.600 Aut.Pa.U.ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010344630		ANT	17.000	17.000	0	EUR	71,500	1.215.500,00	0,94
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	79.000	79.000	66.000	EUR	16,660	1.316.140,00	1,01
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173784223		ANT	141.000	141.000	0	EUR	26,950	3.799.950,00	2,93

## Halbjahresbericht MARS 10 UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
UBAM Euro High Yield Solution Act.Port. IC (4 Déc.) EUR o.N.	FR0011896612		ANT	16.200	4.000	0	EUR	1.180,940	19.131.228,00	14,73		
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Investor EUR Shares o.N.	IE0031786142		ANT	28.000	6.000	23.000	EUR	167,964	4.702.994,80	3,62		
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Investor EUR Shs o.N.	IE0007987690		ANT	230.000	200.000	160.000	EUR	19,815	4.557.335,00	3,51		
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690		ANT	78.000	0	0	USD	19,223	1.248.630,08	0,96		
db x-tr.MSCI Singap.IM Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842		ANT	3.200.000	3.200.000	2.650.000	USD	1,465	3.904.063,96	3,01		
Fidelity Fds-Thailand Fund Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	LU0048621477		ANT	24.000	24.000	0	USD	58,520	1.169.620,25	0,90		
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390		ANT	15.000	15.000	0	USD	102,015	1.274.337,94	0,98		
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83		ANT	41.000	41.000	40.000	USD	40,180	1.371.902,07	1,06		
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SFT06		ANT	19.000	19.000	0	USD	252,940	4.002.215,19	3,08		
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>127.661.120,59</b>	<b>98,29</b>			
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.432.199,02</b>	<b>1,87</b>			
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.432.199,02</b>	<b>1,87</b>			
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	2.431.836,28	%	100,000	2.431.836,28	1,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							GBP	0,34	%	100,000	0,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	435,12	%	100,000	362,36	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-211.266,59</b>	<b>-0,16</b>			
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-930,80			-930,80	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-55.084,74			-55.084,74	-0,04
Verwahrstellenvergütung							EUR	-28.591,11			-28.591,11	-0,02
Beratungsvergütung							EUR	-116.194,97			-116.194,97	-0,09
Veröffentlichungskosten							EUR	-1.162,78			-1.162,78	0,00
Prüfungskosten							EUR	-9.302,19			-9.302,19	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>129.882.053,02</b>	<b>100,00</b>	<b>1)</b>		

## Halbjahresbericht MARS 10 UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>MARS 10 UI Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	119,51	
Ausgabepreis							EUR	119,51	
Rücknahmepreis							EUR	119,51	
Anzahl Anteile							STK	56.723	
<b>MARS 10 UI Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	123,53	
Ausgabepreis							EUR	123,53	
Rücknahmepreis							EUR	123,53	
Anzahl Anteile							STK	994.664	
<b>MARS 10 UI Anteilklasse P</b>									
Anteilwert							EUR	99,41	
Ausgabepreis							EUR	103,39	
Rücknahmepreis							EUR	99,41	
Anzahl Anteile							STK	2.364	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht MARS 10 UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2017	
DKK	(DKK)	7,4454420	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8876740	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2008000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht MARS 10 UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Amundi ETF MSCI Eur.Cons.Disc. Actions au Porteur o.N.	FR0010688184	ANT	0	5.200	
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	ANT	0	4.800	
Amundi ETF MSCI Eur.Tel.Svcs Actions au Porteur o.N.	FR0010713735	ANT	10.000	10.000	
Amundi ETF MSCI Eur.Utilities Actions au Porteur o.N.	FR0010688234	ANT	0	6.500	
Amundi ETF MSCI Europe Banks Actions au Porteur o.N.	FR0010688176	ANT	0	11.700	
Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur o.N.	FR0010655746	ANT	0	16.500	
Amundi ETF MSCI Switzerland Actions au Porteur o.N.	FR0010655753	ANT	0	12.000	
Amundi MSCI ETF Europe Indus. Actions au Porteur o.N.	FR0010688218	ANT	0	3.600	
Amundi-Money Market Euro Namens-Anteile IE Cap. o.N.	LU0568620131	ANT	9.000	9.000	
ComS.-ST.Eur.600 Fi.Se. U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378435712	ANT	0	11.000	
ComSt.-STX.Eu.600 A+P U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378435043	ANT	0	12.000	
db x-tr.MSCI Indonesia Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT	0	77.000	
db x-tr.MSCI TAIWAN In.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	0	44.000	
db x-tr.MSCI Thail.Idx.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	ANT	0	62.000	
db x-tra.STOXX EU.600 FOOD&BE. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292105359	ANT	10.000	10.000	
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16	ANT	800.000	800.000	
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	50.000	50.000	
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	0	200.000	
Lyxor Bel 20 TR (DR) UCITS ETF Actions au Porteur EUR o.N.	FR0000021842	ANT	58.000	58.000	
Lyxor ETF ST.Eur.600P.&H.Goods Actions au Porteur o.N.	FR0010344978	ANT	12.000	12.000	
Lyxor STOXX Eur.600 Med.U.ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010344929	ANT	0	33.600	
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Cap.EUR o.N.	LU0569863755	ANT	26.700	66.700	

**Halbjahresbericht  
MARS 10 UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
<b>MARS 10 UI Anteilklasse I</b>	50.000	0,000	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
<b>MARS 10 UI Anteilklasse S</b>	500.000	0,000	0,175	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
<b>MARS 10 UI Anteilklasse P</b>	keine	4,000	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung



# Halbjahresbericht MARS 10 UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### MARS 10 UI Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	119,51
Ausgabepreis	EUR	119,51
Rücknahmepreis	EUR	119,51
Anzahl Anteile	STK	56.723

#### MARS 10 UI Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	123,53
Ausgabepreis	EUR	123,53
Rücknahmepreis	EUR	123,53
Anzahl Anteile	STK	994.664

#### MARS 10 UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	99,41
Ausgabepreis	EUR	103,39
Rücknahmepreis	EUR	99,41
Anzahl Anteile	STK	2.364

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht MARS 10 UI

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	19. Juli 2013
Anteilklasse S	19. Juli 2013
Anteilklasse P	23. Februar 2015

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S	derzeit 0,00 %
Anteilklasse P	derzeit 4,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 50.000,00
Anteilklasse S	€ 500.000,00
Anteilklasse P	keine

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse I	derzeit 0,200 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,175 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,300 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,04 % p.a.

### Beratervergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,35 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 1,00 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	keine
Anteilklasse P	keine

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse P	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1WZ07 / DE000A1WZ074
Anteilklasse S	A1WZ08 / DE000A1WZ082
Anteilklasse P	A1WZ09 / DE000A1WZ090

\* Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumenabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

# Halbjahresbericht MARS 10 UI

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### 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: € 2.200,9 Mio. (Stand: Dezember 2016)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

MARS Asset Management GmbH

#### Hausanschrift:

Louisenstraße 120  
61348 Bad Homburg

Telefon: 06172 / 850 44 40

Telefax: 06172 / 850 44 69

[www.mars-am.de](http://www.mars-am.de)

### 4. Anlageausschuss

Andreas Bichler,

MARS Asset Management GmbH, Bad Homburg

Damian Krzizok,

MARS Asset Management GmbH, Bad Homburg