

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MARS 10 UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht MARS 10 UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.578.874,83	101,83
1. Zertifikate	922.675,00	5,06
EUR	922.675,00	5,06
2. Investmentanteile	16.867.603,52	92,45
EUR	8.719.571,50	47,79
USD	8.148.032,02	44,66
3. Derivate	135.780,00	0,74
4. Bankguthaben	652.548,75	3,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	267,56	0,00
II. Verbindlichkeiten	-334.464,73	-1,83
III. Fondsvermögen	18.244.410,10	100,00

Halbjahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.790.278,52	97,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	922.675,00	5,06
Zertifikate							EUR	922.675,00	5,06
Invesco Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1	STK	8.500	8.500	64.000	EUR 108,550	922.675,00	5,06	
Investmentanteile							EUR	16.867.603,52	92,45
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	16.867.603,52	92,45
Amundi ETF MSCI Eur.Comm.Serv. Actions au Porteur o.N.	FR0010713735	ANT	1.800	1.800	0	EUR 100,120	180.216,00	0,99	
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	ANT	800	11.500	10.700	EUR 220,250	176.200,00	0,97	
Amundi ETF MSCI Eur.Utilities Actions au Porteur o.N.	FR0010688234	ANT	1.000	12.000	11.000	EUR 184,480	184.480,00	1,01	
Candriam Bds-Global Government Inhaber-Anteile I o.N.	LU0156673039	ANT	24.000	222.000	198.000	EUR 147,160	3.531.840,00	19,36	
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	7.000	43.000	36.000	EUR 26,609	186.263,00	1,02	
Lyxor MSCI East.Eur.xRuss UETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010204073	ANT	8.500	8.500	0	EUR 20,675	175.737,50	0,96	
LYXOR STOXX Eur.600 Tech.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344796	ANT	4.000	0	49.000	EUR 43,020	172.080,00	0,94	
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Bearer Inst. Shs (EUR) o.N.	IE0031786696	ANT	3.600	41.700	38.100	EUR 149,218	537.183,00	2,94	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	83.600	527.600	444.000	EUR 42,770	3.575.572,00	19,60	
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	ANT	2.000	14.000	28.000	USD 99,415	173.908,86	0,95	
iShsIII-Gl.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	ANT	28.500	124.000	328.500	USD 106,830	2.663.041,20	14,60	
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	36.000	36.000	0	USD 58,610	1.845.499,87	10,12	
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	88.000	474.000	386.000	USD 45,025	3.465.582,09	19,00	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.790.278,52	97,51
Derivate							EUR	135.780,00	0,74

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

Halbjahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	135.780,00	0,74
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	135.780,00	0,74
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.19 EUREX									
		185	EUR	Anzahl	-120			135.780,00	0,74
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	652.548,75	3,58
Bankguthaben							EUR	652.548,75	3,58
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR		652.548,75		% 100,000	652.548,75	3,58
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	267,56	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung									
			EUR		267,56			267,56	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-135.780,00	-0,74
EUR-Kredite									
			EUR		-135.780,00		% 100,000	-135.780,00	-0,74
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-198.684,73	-1,09
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR		-286,62			-286,62	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR		-95.596,65			-95.596,65	-0,52
Verwahrstellenvergütung									
			EUR		-20.534,35			-20.534,35	-0,11
Anlageberatungsvergütung									
			EUR		-78.241,58			-78.241,58	-0,43
Prüfungskosten									
			EUR		-3.629,97			-3.629,97	-0,02
Veröffentlichungskosten									
			EUR		-395,56			-395,56	0,00
Fondsvermögen							EUR	18.244.410,10	100,00 1)

Halbjahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MARS 10 UI Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	107,89	
Ausgabepreis							EUR	107,89	
Rücknahmepreis							EUR	107,89	
Anzahl Anteile							STK	36.153	
MARS 10 UI Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	111,98	
Ausgabepreis							EUR	111,98	
Rücknahmepreis							EUR	111,98	
Anzahl Anteile							STK	126.413	
MARS 10 UI Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	89,51	
Ausgabepreis							EUR	93,09	
Rücknahmepreis							EUR	89,51	
Anzahl Anteile							STK	2.097	

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)

USD	(USD)	per 28.12.2018 1,1433000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-A.FTSE EPRAEO REAL ESTATE Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681039480	ANT	0	3.800	
AIS-Amundi Index MSCI Japan Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU0996179858	ANT	84	126	
AIS-Amundi MSCI Netherlands Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681044217	ANT	0	17.100	
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720	ANT	15.000	15.000	
Amundi ETF MSCI Eur.Cons.Disc. Actions au Porteur o.N.	FR0010688184	ANT	6.200	12.300	
Amundi ETF MSCI Europe Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010930644	ANT	0	5.000	
Amundi ETF MSCI Eurp Materials Actions au Porteur o.N.	FR0010791137	ANT	3.500	7.200	
Amundi ETF MSCI France Actions au Porteur o.N.	FR0010655704	ANT	0	16.000	
Amundi ETF MSCI UK Actions au Porteur o.N.	FR0010655761	ANT	0	21.000	
Amundi MSCI ETF Europe Indus. Actions au Porteur o.N.	FR0010688218	ANT	4.300	8.600	
Amundi-Money Market Euro Namens-Anteile IE Cap. o.N.	LU0568620131	ANT	9.300	23.800	
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	ANT	620.000	620.000	
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177	ANT	134.000	209.000	
CSIF(L) Equity Canada Inhaber-Anteile QB EUR o.N.	LU1419797797	ANT	3.400	3.400	
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16	ANT	880.000	880.000	
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	ANT	34.000	69.000	
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	0	138.000	
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SFT06	ANT	0	19.000	
Lyx.STOXX Eu.600 Fo.+Be.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344861	ANT	34.000	34.000	
Lyxor ETF ST. Eur. 600 Insur. Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344903	ANT	34.000	34.000	
Lyxor ETF ST.Eur.600P.&H.Goods Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344978	ANT	25.000	40.000	
Lyxor Hong Kong (HSI) U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010361675	ANT	0	135.000	
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	ANT	78.000	78.000	
Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF Actions au Port.Acc o.N.	FR0011067511	ANT	11.000	11.000	
Lyxor STOXX Eur.600 Med.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344929	ANT	0	40.000	
Lyxor STOXX Eur.600 Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344986	ANT	34.000	34.000	
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173784223	ANT	0	141.000	
UBAM Euro High Yield Solution Act.Port. IC (4 Déc.) EUR o.N.	FR0011896612	ANT	6.500	6.500	
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Investor EUR Shares o.N.	IE0031786142	ANT	8.000	65.000	

**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
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Instit. EUR Shares o.N.	IE0007987708	ANT	383.000	383.000	
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Investor EUR Shs o.N.	IE0007987690	ANT	165.000	584.000	
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Inst. Shares (EUR) o.N.	IE00B03HD191	ANT	315.000	315.000	
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Investor Shs EUR o.N.	IE00B03HCZ61	ANT	0	176.000	
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	ANT	225.000	479.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

22.267,95

**Halbjahresbericht
MARS 10 UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Halbjahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,74

Sonstige Angaben

MARS 10 UI Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	107,89
Ausgabepreis	EUR	107,89
Rücknahmepreis	EUR	107,89
Anzahl Anteile	STK	36.153

MARS 10 UI Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	111,98
Ausgabepreis	EUR	111,98
Rücknahmepreis	EUR	111,98
Anzahl Anteile	STK	126.413

MARS 10 UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	89,51
Ausgabepreis	EUR	93,09
Rücknahmepreis	EUR	89,51
Anzahl Anteile	STK	2.097

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 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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

Verwaltungsvergütung³

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

Verwahrstellenvergütung⁴

Anteilklasse I	derzeit 0,035% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,035% p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,035% 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

³ Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumenabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

⁴ Unterliegt einer Stafflung.

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

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

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb (bis 31.12.2017)

MARS Asset Management GmbH

Hausanschrift:

Louisenstraße 120
61348 Bad Homburg

Telefon: 06172 / 850 44 40

Telefax: 06172 / 850 44 69

www.mars-am.de

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb (ab 01.01.2018)

StarCapital AG

Hausanschrift:

Kronberger Str. 45
61440 Oberursel

Telefon: 06171 / 69419-0

Telefax: 06171 / 69419-49

www.starcapital.de

4. Anlageausschuss

Andreas Bichler,
StarCapital AG, Oberursel

Damian Krzizok,
StarCapital AG, Oberursel