

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MARS 10 UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. Juni 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in verschiedene Anlageklassen. Die MARS-Strategie basiert auf einem regelgebundenen Modell. Der Mehrwert der Strategie wird durch taktische Anlageverteilungen in liquiden Anlageklassen erzielt. Die Portfoliogewichtungen werden von langfristigen Renditeerwartungen der Anlageklassen unter Berücksichtigung kurzfristiger Verlustrisiken (Marktrisiko) bestimmt. Dabei sind Investitionen in ausschließlich liquide Anlageklassen wie z. B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Währungen, Geldmarkt, Rohstoffe (ohne Agrarrohstoffe) und Aktien möglich. Durch die Multi Asset Strategie soll eine positive Rendite erzielt werden mit hoher Partizipation in steigenden Märkten. Im Falle negativer Renditen sollen Wertverluste durch dynamische Verteilungen zwischen verschiedenen Anlageklassen begrenzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2019	% Anteil	30.06.2018	% Anteil
	Tageswert	Fondsvermögen	Tageswert	Fondsvermögen
Fondsanteile	14.393.671,75	89,98	125.595.653,47	94,01
Zertifikate	1.566.760,00	9,79	6.687.040,00	5,01
Bankguthaben	79.936,75	0,50	1.535.033,66	1,15
Zins- und Dividendenansprüche	-25,59	0,00	-178,31	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-42.671,77	-0,27	-212.471,05	-0,16
Fondsvermögen	15.997.671,14	100,00	133.605.077,77	100,00

Jahresbericht MARS 10 UI

Wichtigstes Steuerungsinstrument des Fondsmanagements ist die Aufteilung des Fondsvermögens auf die Anlageklassen, bestehend aus Aktien, Renten, Alternative Anlagen (hierunter versteht das Fondsmanagement Rohstoffe, Gold und Listed Private Equity) sowie Liquidität.

Die Lage auf den Kapitalmärkten war im Berichtszeitraum in zwei Subperioden unterteilt. In 2018 litten die Märkte für risikobehaftete Anlagen (insbesondere Aktien) unter den internationalen Handelsspannungen. Dabei führten wieder Androhungen und Inkraftsetzungen von Strafzöllen zu Kursabschlägen. Signale der Entspannung jedoch materialisierten sich in schnellen Kurssteigerungen, sodass der Kapitalmarkt zeitweise einem Sägezahnverlauf ähnelte.

Im MARS 10 UI Portfolio hat das Fondsmanagement die Asset Allokation an die veränderten Rahmenbedingungen schnell angepasst, d. h. in Phasen fallender Kurse Aktien abgebaut und in Phasen steigender Kurse Aktien zugekauft. Dies führte in der Rückschau dazu, dass die Performancekurve im 3. Quartal 2018 tendenziell nach unten gerichtet war. Im 4. Quartal 2018, als DAX, EURO STOXX 50 und andere Aktienindizes anders als zuvor massiv an Wert verloren, konnte sich die Risikobegrenzung der MARS-Strategie auszahlen und die Performance des MARS 10 UI entwickelte sich eher seitwärts. Im ersten Quartal 2019 wurden Risikopositionen in Aktien, Schwellenländeranleihen und anderen aussichtsreichen aber riskanten Assets sukzessive wieder deutlich angehoben, sodass der Fonds an der Erholung der Kapitalmärkte partizipieren konnte.

Als im April und Mai 2019 die Aktienmärkte wieder nachgaben, konnte sich der Fonds dieser Entwicklung nicht entziehen, behielt jedoch seine grobe Ausrichtung bei, was sich im Juni 2019 dann als positiv herausstellte.

Wesentliche Risiken

Die Liquiditätspositionen werden neben der Verwahrstelle auch bei Banken ausgelagert, deren Ausfallrisiko als gering erachtet wird. Ebenso werden Geldmarktfonds eingesetzt, die als Sondervermögen keinem Adressausfallrisiko ausgesetzt sind. Derivate werden ausschließlich auf Indexbasis und über eine zentrale Gegenpartei eingegangen. Darüber hinaus werden die gesamten Anlagen in Sondervermögen gehalten, die börsentäglich zurückgegeben werden können. Liquiditätsrisiken bestehen sofern nicht.

Grundsätzlich sind Anleger den allgemeinen Zinsänderungs-, Währungs- und Marktpreisrisiken ausgesetzt. Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften ausländischen Investmentanteilen.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019)¹

Anteilklasse I: -0,30 %

Anteilklasse S: +0,08%

Anteilklasse P: -0,90%

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.040.368,50	100,27
1. Zertifikate	1.566.760,00	9,79
EUR	1.566.760,00	9,79
2. Investmentanteile	14.393.671,75	89,97
DKK	488.439,20	3,05
EUR	10.340.915,34	64,64
USD	3.564.317,21	22,28
3. Bankguthaben	79.936,75	0,50
II. Verbindlichkeiten	-42.697,36	-0,27
III. Fondsvermögen	15.997.671,14	100,00

Jahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.960.431,75	99,77
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.566.760,00	9,79
Zertifikate							EUR	1.566.760,00	9,79
Invesco Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1	STK	13.000	13.000		64.000	EUR 120,520	1.566.760,00	9,79
Investmentanteile							EUR	14.393.671,75	89,97
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	14.393.671,75	89,97
Danske Inv.SICAV - Denm.Foc. Namens-Anteile A o.N.	LU0012195615	ANT	2.200	2.200		0	DKK 1.657,030	488.439,20	3,05
AIS-Amundi MSCI Netherlands Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681044217	ANT	2.100	2.100		17.100	EUR 243,100	510.510,00	3,19
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720	ANT	1.900	16.900		15.000	EUR 303,650	576.935,00	3,61
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR Actions au Porteur o.N.	FR0010655712	ANT	2.100	2.100		0	EUR 226,800	476.280,00	2,98
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	ANT	750	12.250		11.500	EUR 254,650	190.987,50	1,19
Amundi ETF MSCI Eur.Utilities Actions au Porteur o.N.	FR0010688234	ANT	900	12.900		12.000	EUR 214,450	193.005,00	1,21
Amundi ETF MSCI Eurp Materials Actions au Porteur o.N.	FR0010791137	ANT	500	4.000		7.200	EUR 370,000	185.000,00	1,16
Amundi ETF MSCI France Actions au Porteur o.N.	FR0010655704	ANT	1.800	1.800		16.000	EUR 261,850	471.330,00	2,95
Amundi ETF MSCI Italy Actions au Porteur o.N.	FR0010655720	ANT	4.600	4.600		0	EUR 106,660	490.636,00	3,07
Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur o.N.	FR0010655746	ANT	2.500	2.500		0	EUR 193,240	483.100,00	3,02
Amundi ETF MSCI UK Actions au Porteur o.N.	FR0010655761	ANT	2.700	2.700		21.000	EUR 195,980	529.146,00	3,31
Amundi MSCI ETF Europe Indus. Actions au Porteur o.N.	FR0010688218	ANT	500	4.800		8.600	EUR 324,650	162.325,00	1,01
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	ANT	75.000	695.000		620.000	EUR 6,033	452.475,00	2,83
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	ANT	4.700	4.700		0	EUR 115,680	543.696,00	3,40
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834987973	ANT	4.600	4.600		0	EUR 40,908	188.176,80	1,18
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Per.& Ho. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988351	ANT	1.600	1.600		0	EUR 101,662	162.659,20	1,02
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Technol. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988518	ANT	3.900	3.900		0	EUR 54,326	211.871,40	1,32
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Act. au Port. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT	18.000	18.000		0	EUR 30,390	547.020,00	3,42
MUL-Lyx.MSCI Thailand UCITS Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900067437	ANT	900	900		0	EUR 229,472	206.524,35	1,29
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Bearer Inst. Shs (EUR) o.N.	IE0031786696	ANT	6.800	48.700		41.900	EUR 167,083	1.136.161,00	7,10
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Instit. EUR Shares o.N.	IE0007987708	ANT	51.000	442.000		391.000	EUR 20,973	1.069.607,70	6,69
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Inst. Shares (EUR) o.N.	IE00B03HD191	ANT	18.900	339.000		320.100	EUR 25,575	483.369,39	3,02

Jahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019					
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	ANT	18.000	243.000	479.000	EUR	59,450	1.070.100,00	6,69
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	ANT	2.000	16.000	30.000	USD	131,970	231.790,64	1,45
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	ANT	4.200	38.200	69.000	USD	43,640	160.962,50	1,01
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	28.000	36.000	8.000	USD	61,830	1.520.365,33	9,50
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	17.000	17.000	138.000	USD	37,550	560.595,42	3,50
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SFT06	ANT	2.000	2.000	19.000	USD	280,960	493.475,02	3,08
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	ANT	450.000	450.000	0	USD	1,511	597.128,30	3,73
Summe Wertpapiervermögen						EUR		15.960.431,75	99,77
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		79.936,75	0,50
Bankguthaben						EUR		79.936,75	0,50
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	79.936,75		%	100,000	79.936,75	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-42.697,36	-0,27
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-25,59				-25,59	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.561,22				-16.561,22	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.849,96				-1.849,96	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-16.835,06				-16.835,06	-0,11
Prüfungskosten			EUR	-7.029,97				-7.029,97	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
Fondsvermögen						EUR		15.997.671,14	100,00 1)

Jahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MARS 10 UI Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	113,81	
Ausgabepreis							EUR	113,81	
Rücknahmepreis							EUR	113,81	
Anzahl Anteile							STK	27.243	
MARS 10 UI Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	118,36	
Ausgabepreis							EUR	118,36	
Rücknahmepreis							EUR	118,36	
Anzahl Anteile							STK	107.836	
MARS 10 UI Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	94,01	
Ausgabepreis							EUR	97,77	
Rücknahmepreis							EUR	94,01	
Anzahl Anteile							STK	1.426	

Fußnoten:

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

**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 EURO STOXX 50 Namens-Ant.C Cap.EUR o.N.	LU1681047236	ANT	11.400	11.400	
AIS-Amundi Index MSCI Japan Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU0996179858	ANT	88	130	
Am.Fds-Amundi Fds Cash EUR Namens-Anteile I2 EUR (C)oN	LU0568620131	ANT	9.300	23.800	
Amundi ETF MSCI Eur.Comm.Serv. Actions au Porteur o.N.	FR0010713735	ANT	1.800	1.800	
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	570	5.570	
Candriam Bds-Global Government Inhaber-Anteile I o.N.	LU0156673039	ANT	222.000	222.000	
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177	ANT	152.100	227.100	
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 Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	43.000	43.000	
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	4.300	4.300	
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	11.000	11.000	
iShsIII-Gl.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	ANT	124.000	357.000	
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	6.300	6.300	
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	18.000	153.000	
Lyxor MSCI East.Eur.xRuss UETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010204073	ANT	8.500	8.500	
Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF Actions au Port.Acc o.N.	FR0011067511	ANT	11.000	11.000	
Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF Actions au Port. Acc o.N.	FR0011067529	ANT	900	900	
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	
LYXOR STOXX Eur.600 Tech.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344796	ANT	0	53.000	
M.Units Fr-Lyx.MSCI India U.E. Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	ANT	78.000	78.000	
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900066462	ANT	8.500	8.500	
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173784223	ANT	0	141.000	

Jahresbericht 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
UBAM Euro High Yield Solution Act.Port. IC (4 Déc.) EUR o.N.	FR0011896612	ANT	7.450	7.450	
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Investor EUR Shares o.N.	IE0031786142	ANT	8.000	65.000	
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 Investor Shs EUR o.N.	IE00B03HCZ61	ANT	0	176.000	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	527.600	527.600	
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	474.000	474.000	
Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690	ANT	12.000	12.000	

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

26.708,69

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

Jahresbericht MARS 10 UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019	
DKK	(DKK)	7,4635000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

MARS 10 UI Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-8.991,47	-0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	18.352,19	0,67
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	1.864,54	0,07
Summe der Erträge		EUR	11.225,26	0,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	106,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-40.371,81	-1,48
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.499,34		
- Beratungsvergütung	EUR	-31.872,47		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.508,40	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.432,16	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	11.526,28	0,42
- Depotgebühren	EUR	-1.047,11		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.087,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-514,30		
Summe der Aufwendungen		EUR	-32.679,93	-1,20
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-21.454,67	-0,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	225.316,67	8,27
2. Realisierte Verluste		EUR	-324.331,65	-11,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-99.014,98	-3,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-120.469,65	-4,43

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	221.320,39	8,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-124.893,10	-4,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	96.427,29	3,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.042,36	-0,89

Entwicklung des Sondervermögens

2018/2019

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		5.872.106,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.652.670,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	90.646,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.743.317,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-94.896,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-24.042,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	221.320,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-124.893,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		3.100.496,10

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	663.510,70	24,34
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	466.459,35	17,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-120.469,65	-4,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	317.521,00	11,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	652.613,50	23,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	187.539,10	6,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	465.074,40	17,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	10.897,20	0,40
1. Endausschüttung	EUR	10.897,20	0,40

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse I

MARS 10 UI Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2015/2016	Stück	31.329	EUR	3.419.219,25	EUR 109,14
2016/2017	Stück	53.873	EUR	6.393.774,38	EUR 118,68
2017/2018	Stück	51.443	EUR	5.872.106,19	EUR 114,15
2018/2019	Stück	27.243	EUR	3.100.496,10	EUR 113,81

Jahresbericht

MARS 10 UI Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-36.859,04	-0,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	75.730,87	0,70
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	7.724,00	0,07
Summe der Erträge		EUR	46.595,83	0,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4.070,59	-0,04
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-310.470,24	-2,88
- Verwaltungsvergütung	EUR	-104.568,02		
- Beratungsvergütung	EUR	-205.902,22		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-39.054,88	-0,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.657,64	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	271.755,43	2,52
- Depotgebühren	EUR	-8.309,08		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	288.637,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.572,65		
Summe der Aufwendungen		EUR	-88.497,92	-0,82
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-41.902,09	-0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	923.487,36	8,56
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.329.263,73	-12,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-405.776,37	-3,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-447.678,46	-4,16

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse S

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-407.395,56	-3,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	814.357,78	7,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	406.962,22	3,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-40.716,24	-0,39

Entwicklung des Sondervermögens

		2018/2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	127.467.539,93	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-108.982.350,11	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	589.579,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-109.571.929,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-5.681.360,78	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-40.716,24	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-407.395,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	814.357,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.763.112,80	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.766.345,05	25,64
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.912.974,59	17,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-447.678,46	-4,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.301.048,92	12,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.721.053,93	25,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	806.587,01	7,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.914.466,92	17,74
III. Gesamtausschüttung	EUR	45.291,12	0,42
1. Endausschüttung	EUR	45.291,12	0,42

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse S

MARS 10 UI Anteilklasse S Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2015/2016	Stück	553.542	EUR	61.098.877,80	EUR 110,38
2016/2017	Stück	893.344	EUR	108.824.322,82	EUR 121,82
2017/2018	Stück	1.077.818	EUR	127.467.539,93	EUR 118,26
2018/2019	Stück	107.836	EUR	12.763.112,80	EUR 118,36

**Jahresbericht
MARS 10 UI Anteilklasse P**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-393,83	-0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	798,47	0,56
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	81,08	0,06
Summe der Erträge		EUR	485,72	0,34
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	5,45	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.617,49	-1,84
- Verwaltungsvergütung	EUR	-604,04		
- Beratungsvergütung	EUR	-2.013,45		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-120,09	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-505,08	-0,35
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.016,06	0,71
- Depotgebühren	EUR	-48,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.087,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-23,18		
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.221,15	-1,56
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.735,43	-1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.882,98	6,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-14.200,04	-9,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-4.317,06	-3,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-6.052,49	-4,25

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse P

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.612,72	8,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.819,66	-4,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.793,06	4,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-259,43	-0,19

Entwicklung des Sondervermögens

		2018/2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	265.431,64	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-127.630,23	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.623,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-134.253,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-3.479,74	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-259,43	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	11.612,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.819,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	134.062,24	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	28.143,01	19,73
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	20.291,50	14,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.052,49	-4,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	13.904,00	9,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	27.672,43	19,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.563,10	5,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	20.109,33	14,10
III. Gesamtausschüttung	EUR	470,58	0,33
1. Endausschüttung	EUR	470,58	0,33

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse P

MARS 10 UI Anteilklasse P Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2015/2016	Stück	2.048	EUR	192.437,12	EUR 93,96
2016/2017	Stück	2.095	EUR	210.654,77	EUR 100,55
2017/2018	Stück	2.798	EUR	265.431,64	EUR 94,86
2018/2019	Stück	1.426	EUR	134.062,24	EUR 94,01

Jahresbericht MARS 10 UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-46.244,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	94.881,53
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	9.669,62
Summe der Erträge		EUR	58.306,81
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.958,98
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-353.459,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-113.671,40	
- Beratungsvergütung	EUR	-239.788,14	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-41.683,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.594,88
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	284.297,77
- Depotgebühren	EUR	-9.404,52	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	302.812,42	
- Sonstige Kosten	EUR	-9.110,13	
Summe der Aufwendungen		EUR	-123.399,00
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-65.092,19
IV. Veräußerungsgeschäfte			
			0,00
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.158.687,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.667.795,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-509.108,41

Jahresbericht MARS 10 UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-574.200,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-174.462,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	683.645,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	509.182,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-65.018,03

Entwicklung des Sondervermögens

		2018/2019	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	133.605.077,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-111.762.651,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	686.849,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-112.449.500,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-5.779.737,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-65.018,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-174.462,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	683.645,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	15.997.671,14

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
MARS 10 UI Anteilklasse I	50.000	0,000	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
MARS 10 UI Anteilklasse S	500.000	0,000	0,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
MARS 10 UI Anteilklasse P	keine	4,000	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,77

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 19.07.2013 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

0,12 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,67 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,14 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,02

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)

20,00 %

MSCI Emerging Markets (EUR) (FactSet: 891800)

30,00 %

MSCI Europe (EUR) (FactSet: 990500)

50,00 %

Sonstige Angaben

MARS 10 UI Anteilklasse I

Anteilwert EUR 113,81

Ausgabepreis EUR 113,81

Rücknahmepreis EUR 113,81

Anzahl Anteile STK 27.243

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

MARS 10 UI Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	118,36
Ausgabepreis	EUR	118,36
Rücknahmepreis	EUR	118,36
Anzahl Anteile	STK	107.836

MARS 10 UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	94,01
Ausgabepreis	EUR	97,77
Rücknahmepreis	EUR	94,01
Anzahl Anteile	STK	1.426

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.

Gesamtkostenquote

MARS 10 UI Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,27 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

MARS 10 UI Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,69 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

MARS 10 UI Anteilklasse P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,82 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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 MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amundi MSCI Netherlands Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681044217	0,250
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720	0,250
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR Actions au Porteur o.N.	FR0010655712	0,100
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	0,250
Amundi ETF MSCI Eur.Utilities Actions au Porteur o.N.	FR0010688234	0,250
Amundi ETF MSCI Eurp Materials Actions au Porteur o.N.	FR0010791137	0,250
Amundi ETF MSCI France Actions au Porteur o.N.	FR0010655704	0,250
Amundi ETF MSCI Italy Actions au Porteur o.N.	FR0010655720	0,250
Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur o.N.	FR0010655746	0,250
Amundi ETF MSCI UK Actions au Porteur o.N.	FR0010655761	0,250
Amundi MSCI ETF Europe Indus. Actions au Porteur o.N.	FR0010688218	0,250
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	0,350
Danske Inv.SICAV - Denm.Foc. Namens-Anteile A o.N.	LU0012195615	1,500
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	0,480
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	0,650
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	0,740
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	0,500
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	0,500
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SFT06	0,330
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834987973	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Per.& Ho. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988351	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Technol. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988518	0,300
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Act. au Port. EUR Dis. oN	LU1900067940	0,650
MUL-Lyx.MSCI Thailand UCITS Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900067437	0,450
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Bearer Inst. Shs (EUR) o.N.	IE0031786696	0,270
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Instit. EUR Shares o.N.	IE0007987708	0,300
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Inst. Shares (EUR) o.N.	IE00B03HD191	0,250
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	0,500
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	0,300

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-A.FTSE EPRAEO REAL ESTATE Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681039480	0,350
AIS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Ant.C Cap.EUR o.N.	LU1681047236	0,100
AIS-Amundi Index MSCI Japan Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU0996179858	0,100
Am.Fds-Amundi Fds Cash EUR Namens-Anteile I2 EUR (C)oN	LU0568620131	0,100
Amundi ETF MSCI Eur.Comm.Serv. Actions au Porteur o.N.	FR0010713735	0,250
Amundi ETF MSCI Eur.Cons.Disc. Actions au Porteur o.N.	FR0010688184	0,250
Amundi ETF MSCI Europe Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010930644	0,250
Candriam Bds-Global Government Inhaber-Anteile I o.N.	LU0156673039	0,200
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177	0,300
CSIF(L) Equity Canada Inhaber-Anteile QB EUR o.N.	LU1419797797	0,150
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16	0,100
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	0,740
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	0,740
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	0,740
iShsIII-Gl.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	0,200
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	0,650
Lyx.STOXX Eu.600 Fo.+Be.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344861	0,300
Lyxor ETF ST. Eur. 600 Insur. Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344903	0,300
Lyxor ETF ST.Eur.600P.&H.Goods Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344978	0,300
Lyxor Hong Kong (HSI) U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010361675	0,650
Lyxor MSCI East.Eur.xRuss UETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010204073	0,500
Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF Actions au Port.Acc o.N.	FR0011067511	0,550
Lyxor MSCI Thailand UCITS ETF Actions au Port. Acc o.N.	FR0011067529	0,450
Lyxor STOXX Eur.600 Med.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344929	0,300
Lyxor STOXX Eur.600 Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344986	0,300
LYXOR STOXX Eur.600 Tech.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010344796	0,300
M.Units Fr-Lyx.MSCI India U.E. Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	0,850
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900066462	0,500
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173784223	1,500
UBAM Euro High Yield Solution Act.Port. IC (4 Déc.) EUR o.N.	FR0011896612	0,350
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Investor EUR Shares o.N.	IE0031786142	0,400
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Investor EUR Shs o.N.	IE0007987690	0,350
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Investor Shs EUR o.N.	IE00B03HCZ61	0,300

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	0,010
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	0,200
Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690	0,450

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

MARS 10 UI Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

MARS 10 UI Anteilklasse S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

MARS 10 UI Anteilklasse P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 118.787,47

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	53,7
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Jahresbericht MARS 10 UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MARS 10 UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.07.2018 bis zum 30.06.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.07.2018 bis zum 30.06.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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 Unvollständigkeits, 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 11. Oktober 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

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 0,200 % 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 Staffelung.

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 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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

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