

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MARS 10 UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht MARS 10 UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

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

	30.06.2020	% Anteil	30.06.2019	% Anteil
	Tageswert	Fondsvermögen	Tageswert	Fondsvermögen
Fondsanteile	9.786.591,97	89,24	14.393.671,75	89,98
Zertifikate	1.078.236,87	9,83	1.566.760,00	9,79
Bankguthaben	129.471,51	1,18	79.936,75	0,50
Zins- und Dividendenansprüche	-68,45	0,00	-25,59	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-27.294,67	-0,25	-42.671,77	-0,27
Fondsvermögen	10.966.937,23	100,00	15.997.671,14	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.

In den ersten 7 Monaten des Berichtszeitraums (Juli 2019 bis Mitte Februar 2020) standen die Zeichen auf Entspannung der Kapitalmärkte. Die anhaltenden Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China wurden mit dem Deal aus dem Januar 2020 deutlich entschärft. Die Weltkonjunktur befand sich zu diesem Zeitpunkt auf einem Erholungspfad, wovon vor allem risikobehaftete Assetklassen wie Aktien, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitieren konnten. In diesem Zeitraum war das Portfolio offensiv ausgerichtet mit hohen Gewichtungen in den oben genannten Anlageklassen. Defensive Assetklassen wie Staatsanleihen waren zeitweise nicht im Portfolio vertreten.

Mit dem Überschwappen des Corona-Virus aus Asien in die USA und nach Europa hat sich das Weltbild diametral verändert. Durch die weltweiten Lockdowns hat die wirtschaftliche Tätigkeit eine Vollbremsung vollzogen. Der Aktienmarkt brach massiv ein, Staatsanleihen, Gold und US-Dollar konnten von der Flucht in die sicheren Häfen profitieren. Im MARS 10 Portfolio wurde die Aktienquote in dieser Zeit sehr schnell reduziert und im Gegenzug die Staatsanleihequote und Geldmarkt deutlich ausgebaut.

Die bis dato beispiellosen geldpolitischen und fiskalpolitischen Maßnahmen der Zentralbanken und der einzelnen Staaten haben die Auswirkungen der Krise deutlich abgemildert. Die risikobehafteten Assetklassen haben daraufhin eine Erholungsrally gestartet, die in ihrer Geschwindigkeit dem vorangegangenen Einbruch ähnelte. Daraufhin wurde ab Mitte April die Aktienquote im MARS 10 Portfolio stetig angehoben. Im Gegenzug wurden Kasse und die globalen Staatsanleihen reduziert. Zum Ende des Berichtszeitraums war das Portfolio recht offensiv positioniert mit hohen Allokationen in Aktien, Unternehmensanleihen/Schwellenländeranleihen und Gold.

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.

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 MARS 10 UI

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.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020)¹

Anteilklasse I:	-6,22 %
Anteilklasse S:	-5,77 %
Anteilklasse P:	-6,55 %

Wichtiger Hinweis

Zum 19.07.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.994.300,35	100,25
1. Zertifikate	1.078.236,87	9,83
USD	1.078.236,87	9,83
2. Investmentanteile	9.786.591,97	89,24
DKK	323.266,20	2,95
EUR	8.014.551,75	73,08
SEK	350.725,94	3,20
USD	1.098.048,08	10,01
3. Bankguthaben	129.471,51	1,18
II. Verbindlichkeiten	-27.363,12	-0,25
III. Fondsvermögen	10.966.937,23	100,00

Jahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.864.828,84	99,07
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.078.236,87	9,83
Zertifikate							EUR	1.078.236,87	9,83
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	7.000	13.000	6.000	USD 172,980	1.078.236,87	9,83
Investmentanteile							EUR	9.786.591,97	89,24
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.786.591,97	89,24
Danske Inv.SICAV - Denm.Foc. Namens-Anteile A o.N.	LU0012195615		ANT	1.300	1.700	2.600	DKK 1.853,310	323.266,20	2,95
AIS-Amundi Idx.Eur.Ag.Corp.SRI Namens-Anteile IE Cap. o.N.	LU1050468989		ANT	500	500	0	EUR 1.144,770	572.385,00	5,22
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU1435162026		ANT	1.160	1.160	0	EUR 1.054,320	1.223.011,20	11,15
AIS-Amundi MSCI Netherlands Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681044217		ANT	1.250	1.400	2.250	EUR 267,100	333.875,00	3,04
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720		ANT	1.000	1.200	2.100	EUR 323,950	323.950,00	2,95
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR Actions au Porteur o.N.	FR0010655712		ANT	1.450	5.500	6.150	EUR 225,050	326.322,50	2,98
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192		ANT	800	1.200	1.150	EUR 298,100	238.480,00	2,17
Amundi ETF MSCI Eur.Utilities Actions au Porteur o.N.	FR0010688234		ANT	500	500	900	EUR 242,300	121.150,00	1,10
Amundi ETF MSCI Eurp Materials Actions au Porteur o.N.	FR0010791137		ANT	300	300	500	EUR 355,950	106.785,00	0,97
Candriam Bds-Global Government Inhaber-Anteile I o.N.	LU0156673039		ANT	9.000	13.600	4.600	EUR 165,950	1.493.550,00	13,62
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215		ANT	64.000	71.000	82.000	EUR 5,084	325.376,00	2,97
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391		ANT	3.400	7.400	4.000	EUR 35,980	122.332,00	1,12
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Per.& Ho. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988351		ANT	1.000	1.000	1.600	EUR 103,722	103.722,00	0,95
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Fin.Ser. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834984798		ANT	1.700	6.400	4.700	EUR 68,868	117.075,60	1,07
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Retail Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988435		ANT	3.000	10.700	7.700	EUR 40,489	121.467,00	1,11
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Technol. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988518		ANT	4.000	4.000	3.900	EUR 62,555	250.220,00	2,28
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Investor EUR Shares o.N.	IE0031786142		ANT	1.500	1.500	0	EUR 162,378	243.567,45	2,22
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Investor EUR Shs o.N.	IE0007987690		ANT	50.000	54.000	4.000	EUR 19,508	975.380,00	8,89
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 5C o.N.	LU0908508731		ANT	800	4.600	3.800	EUR 262,930	210.344,00	1,92
xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690		ANT	7.700	7.700	0	EUR 17,342	133.533,40	1,22
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740		ANT	6.000	6.700	700	EUR 53,220	319.320,00	2,91
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274208692		ANT	6.200	7.000	800	EUR 56,888	352.705,60	3,22
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16		ANT	70.000	150.000	80.000	SEK 52,420	350.725,94	3,20

Jahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623		ANT	2.800	2.800	4.200	USD 51,610	128.680,32	1,17
iShsII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		ANT	13.000	16.000	31.000	USD 55,940	647.569,01	5,90
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SFT06		ANT	1.200	1.400	2.200	USD 301,150	321.798,75	2,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.864.828,84	99,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	129.471,51	1,18
Bankguthaben							EUR	129.471,51	1,18
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung				EUR	129.471,51		% 100,000	129.471,51	1,18
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.363,12	-0,25
Zinsverbindlichkeiten				EUR	-68,45			-68,45	0,00
Verwaltungsvergütung				EUR	-5.936,43			-5.936,43	-0,05
Verwahrstellenvergütung				EUR	-1.761,86			-1.761,86	-0,02
Anlageberatungsvergütung				EUR	-12.307,13			-12.307,13	-0,11
Prüfungskosten				EUR	-6.889,25			-6.889,25	-0,06
Veröffentlichungskosten				EUR	-400,00			-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	10.966.937,23	100,00 1)
MARS 10 UI Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	106,35	
Ausgabepreis							EUR	106,35	
Rücknahmepreis							EUR	106,35	
Anzahl Anteile							STK	13.865	

Jahresbericht MARS 10 UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MARS 10 UI Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	110,48	
Ausgabepreis							EUR	110,48	
Rücknahmepreis							EUR	110,48	
Anzahl Anteile							STK	85.162	
MARS 10 UI Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	87,54	
Ausgabepreis							EUR	91,04	
Rücknahmepreis							EUR	87,54	
Anzahl Anteile							STK	958	

Fußnoten:

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

Jahresbericht MARS 10 UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
DKK	(DKK)	7,4530000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4623000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
Invesco Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1	STK	0	13.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-A.FTSE EPRAEO REAL ESTATE Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681039480	ANT	380	380	
AIS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Ant.C Cap.EUR o.N.	LU1681047236	ANT	33.000	33.000	
AIS-Amundi Index MSCI Japan Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU0996179858	ANT	5	5	
Am.Fds-Amundi Fds Cash EUR Namens-Anteile I2 EUR (C)oN	LU0568620131	ANT	2.000	2.000	
Amundi ETF MSCI Eur.Comm.Serv. Actions au Porteur o.N.	FR0010713735	ANT	1.400	1.400	
Amundi ETF MSCI Eur.Cons.Disc. Actions au Porteur o.N.	FR0010688184	ANT	700	700	
Amundi ETF MSCI France Actions au Porteur o.N.	FR0010655704	ANT	0	1.800	
Amundi ETF MSCI Italy Actions au Porteur o.N.	FR0010655720	ANT	0	4.600	
Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur o.N.	FR0010655746	ANT	0	2.500	
Amundi ETF MSCI UK Actions au Porteur o.N.	FR0010655761	ANT	0	2.700	
Amundi MSCI ETF Europe Indus. Actions au Porteur o.N.	FR0010688218	ANT	450	950	
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	ANT	4.900	4.900	
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	ANT	13.000	13.000	
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	16.000	16.000	
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	5.000	5.000	
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	ANT	0	4.700	
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	1.500	1.500	
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	ANT	0	2.000	
iShsIII-GI.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	ANT	29.000	29.000	
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	0	17.000	
Lyxor Bel 20 TR (DR) UCITS ETF Actions au Porteur EUR o.N.	FR0000021842	ANT	9.000	9.000	
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834987973	ANT	0	4.600	
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 F.& BEV. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834985845	ANT	1.600	1.600	
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Act. au Port. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT	0	18.000	

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
MUL-Lyx.MSCI Thailand UCITS Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900067437	ANT	0	900	
MUL-Lyx.MSCI Turkey UCITS ETF Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900067601	ANT	5.000	5.000	
UBAM Euro High Yield Solution Act.Port. IC (4 Déc.) EUR o.N.	FR0011896612	ANT	1.600	1.600	
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Bearer Shs EUR Acc o.N.	IE0031786696	ANT	2.600	9.400	
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer EUR Acc Shares o.N.	IE0007987708	ANT	0	51.000	
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Shares EUR Acc o.N.	IE00B03HD191	ANT	0	18.900	
Vang.Inv.S.-SRI Europ.Stock Fd Reg. Shares EUR Acc o.N.	IE00B526YN16	ANT	2.800	2.800	
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	ANT	0	18.000	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	47.400	47.400	
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT	11.000	11.000	
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	ANT	0	450.000	

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

3.838,55

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 Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

			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	27.058,39	1,95
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	13.312,00	0,96
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	671,14	0,05
Summe der Erträge		EUR	41.041,53	2,96
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-20,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-26.149,56	-1,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.505,16		
- Beratungsvergütung	EUR	-20.644,40		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.125,90	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.804,51	-0,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	11.787,57	0,85
- Depotgebühren	EUR	-581,95		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	12.795,55		
- Sonstige Kosten	EUR	-426,03		
Summe der Aufwendungen		EUR	-17.313,29	-1,25
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	23.728,24	1,71
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	112.960,68	8,15
2. Realisierte Verluste		EUR	-180.525,18	-13,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-67.564,50	-4,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-98.799,08	-7,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	34.494,91	2,49

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-64.304,17	-4,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-108.140,43	-7,80

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	3.100.496,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-11.155,20
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.485.537,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	74.484,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.560.021,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-21.057,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-108.140,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-98.799,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	34.494,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.474.605,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	366.146,94	26,40
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	236.694,07	17,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-43.836,26	-3,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	173.289,13	12,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	365.315,04	26,34
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	144.124,15	10,39
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	221.190,89	15,95
III. Gesamtausschüttung		EUR	831,90	0,06
1. Endausschüttung		EUR	831,90	0,06

*) 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	
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
2019/2020	Stück	13.865	EUR	1.474.605,91	EUR	106,35

Jahresbericht

MARS 10 UI Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

			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		172.318,97	2,02
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		84.866,73	1,00
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		4.280,78	0,05
Summe der Erträge	EUR		261.466,48	3,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-80,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-62.937,84	-0,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-22.886,49		
- Beratungsvergütung	EUR	-40.051,35		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		3.466,90	0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.559,32	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		3.846,96	0,05
- Depotgebühren	EUR	-2.180,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.840,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.813,11		
Summe der Aufwendungen	EUR		-63.263,55	-0,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		198.202,93	2,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		729.902,54	8,57
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.159.964,72	-13,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-430.062,18	-5,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-281.236,13	-3,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-35.163,97	-0,41

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-316.400,10	-3,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-548.259,35	-6,43

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	12.763.112,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-45.277,68
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-59.613,40
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-2.693.589,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	257.776,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.951.366,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-7.903,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-548.259,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-281.236,13	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-35.163,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	9.408.468,76

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	2.393.962,59	28,10
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1.511.923,96	17,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-231.859,25	-2,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	1.113.897,88	13,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	2.249.187,19	26,40
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	837.916,87	9,84
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.411.270,31	16,56
III. Gesamtausschüttung		EUR	144.775,40	1,70
1. Zwischenausschüttung **)		EUR	59.613,40	0,70
2. Endausschüttung		EUR	85.162,00	1,00

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

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
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
2019/2020	Stück	85.162	EUR	9.408.468,76	EUR 110,48

Jahresbericht
MARS 10 UI Anteilklasse P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

			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	1.542,42	1,61
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	760,93	0,79
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	38,28	0,04
Summe der Erträge		EUR	2.341,63	2,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,74	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.439,21	-1,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-332,13		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.107,08		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-41,89	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-72,95	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	249,13	0,26
- Depotgebühren	EUR	-21,86		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	288,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-17,01		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.305,66	-1,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.035,97	1,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.457,90	6,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-10.307,34	-10,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.849,44	-4,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-6.204,04	-6,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	4.348,26	4,54

Jahresbericht MARS 10 UI Anteilklasse P

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.855,78	-1,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.669,25	-4,88

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		134.062,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-439,89
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-45.217,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.569,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-49.786,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		126,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-4.669,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-6.204,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.348,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		83.862,56

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	20.591,48	21,49
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	13.509,84	14,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.813,47	-2,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	9.895,11	10,33
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	20.543,58	21,44
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.964,19	8,31
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	12.579,38	13,13
III. Gesamtausschüttung	EUR	47,90	0,05
1. Endausschüttung	EUR	47,90	0,05

*) 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
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
2019/2020	Stück	958	EUR	83.862,56	EUR 87,54

Jahresbericht MARS 10 UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis 30.06.2020

			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	200.919,78
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	98.939,66
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	4.990,20
Summe der Erträge		EUR	304.849,64
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-101,88
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-90.526,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-28.723,78	
- Beratungsvergütung	EUR	-61.802,83	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	2.299,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.436,78
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	15.883,66
- Depotgebühren	EUR	-2.784,47	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	20.924,28	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.256,15	
Summe der Aufwendungen		EUR	-81.882,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	222.967,14
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	849.321,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.350.797,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-501.476,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-386.239,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	3.679,20

Jahresbericht MARS 10 UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-382.560,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-661.069,03

Entwicklung des Sondervermögens

			2019/2020
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 15.997.671,14
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -56.872,77
2.	Zwischenausschüttungen		EUR -59.613,40
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR -4.224.344,11
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 336.830,94	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -4.561.175,05	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -28.834,60
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -661.069,03
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR -386.239,25	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR 3.679,20	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 10.966.937,23

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	0,00	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
MARS 10 UI Anteilklasse S	500.000	0,00	0,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
MARS 10 UI Anteilklasse P	keine	4,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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 %)		99,07
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	0,43 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,39 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,69 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,01**

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 %

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

MARS 10 UI Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	106,35
Ausgabepreis	EUR	106,35
Rücknahmepreis	EUR	106,35
Anzahl Anteile	STK	13.865

MARS 10 UI Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	110,48
Ausgabepreis	EUR	110,48
Rücknahmepreis	EUR	110,48
Anzahl Anteile	STK	85.162

MARS 10 UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	87,54
Ausgabepreis	EUR	91,04
Rücknahmepreis	EUR	87,54
Anzahl Anteile	STK	958

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.

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtkostenquote

MARS 10 UI Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,17 %

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

MARS 10 UI Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,77 %

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

1,58 %

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
AIS-Amundi Idx.Eur.Ag.Corp.SRI Namens-Anteile IE Cap. o.N.	LU1050468989	0,100
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. Namens-Anteile IE Cap.EUR o.N.	LU1435162026	0,100
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
Candriam Bds-Global Government Inhaber-Anteile I o.N.	LU0156673039	0,200
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 IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16	0,100
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	0,740
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
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SFT06	0,330
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Per.& Ho. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988351	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Fin.Ser. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834984798	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Retail Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988435	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Technol. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834988518	0,300
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Investor EUR Shares o.N.	IE0031786142	0,230
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer Investor EUR Shs o.N.	IE0007987690	0,120
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 5C o.N.	LU0908508731	0,100
xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0514695690	0,450
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740	0,200
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274208692	0,350

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	0,120
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 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
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	0,450
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	0,320
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	0,500
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	0,740
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	0,480
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5VWHFQ43	0,520
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	0,650
iShsIII-GI.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	0,200
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	0,500
Lyxor Bel 20 TR (DR) UCITS ETF Actions au Porteur EUR o.N.	FR0000021842	0,500
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834987973	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 F.& BEV. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1834985845	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
MUL-Lyx.MSCI Turkey UCITS ETF Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900067601	0,450
UBAM Euro High Yield Solution Act.Port. IC (4 Déc.) EUR o.N.	FR0011896612	0,350
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Bearer Shs EUR Acc o.N.	IE0031786696	0,270
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Bearer EUR Acc Shares o.N.	IE0007987708	0,300
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Bearer Shares EUR Acc o.N.	IE00B03HD191	0,250
Vang.Inv.S.-SRI Europ.Stock Fd Reg. Shares EUR Acc o.N.	IE00B526YN16	0,140
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	0,500
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	0,010
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	0,450
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	0,300

Jahresbericht MARS 10 UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 11.450,37

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 01.07.2019 bis zum 30.06.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.07.2019 bis zum 30.06.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Jahresbericht MARS 10 UI

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 2. Oktober 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Juli 2013
Anteilklasse S	15. 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 0,20 % p.a.*
Anteilklasse S	derzeit 0,20 % p.a.*
Anteilklasse P	derzeit 0,30 % p.a.**

Verwahrstellenvergütung***

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,05 % p.a.

Anlageberatervergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse P	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse S	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend

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. Demnach beträgt die Verwaltungsvergütung seit Auflage für diese Anteilklasse zwischen 0,10 % p.a. und 0,20 % p.a.

**Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumenabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung. Demnach beträgt die Verwaltungsvergütung seit Auflage für diese Anteilklasse zwischen 0,10 % p.a. und 0,30 % p.a.

***Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht 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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

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

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: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

StarCapital AG

Postanschrift:

Kronberger Str. 45
61440 Oberursel

Telefon: +49 6171 69419 - 0
Telefax: +49 6171 69419 - 49
www.starcapital.de