

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Varios Flex Fonds UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. April 2020 für das am 20. Mai 2008 aufgelegte Sondervermögen

Varios Flex Fonds UI

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen und stetigen Wertzuwachs an. Aus dem weltweiten Universum der Vermögensklassen ermittelt das Fondsmanagement im Rahmen einer dynamischen Vermögensallokation einzelne Investments, wobei der Schwerpunkt auf dem Rendite-Risiko-Verhältnis und der Gewinnwahrscheinlichkeit liegt. Eine hohe Rendite bei möglichst geringem Risiko und gleichzeitig hoher Gewinnkonstanz sind die Eigenschaften der zur Verfügung stehenden Investments, die sich häufig durch ihre Substanzstärke auszeichnen. Erweitert wird das Portfolio durch Investments, die an der Entwicklung spezieller Regionen oder Länder, in besonderen Marktsituationen oder durch die Ausnutzung von Opportunitäten an den Kapitalmärkten partizipieren. Das Fondsmanagement nutzt zur Disposition der einzelnen Investments ein eigens entwickeltes Analyssystem. Die Entscheidung des Managements wird unterstützt durch einen Markt-Monitoring-Prozess, der ständig die Entwicklung an den Märkten überwacht. Im Risikomanagement können auch Derivate zum Einsatz kommen. Das Sondervermögen kann so an wechselnde Marktbedingungen angepasst werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zu Beginn dieses Berichtszeitraums bis in den Februar 2020 wurde das konjunkturelle Umfeld maßgeblich von politischen Entwicklungen beeinflusst. Insbesondere der Handelsstreit zwischen den USA und China und dem damit verbundenen Streit um die Technologieführerschaft belasteten die globale Wirtschaft und führten zu einer hohen Verunsicherung unter den Marktteilnehmern. Der Internationale Währungsfonds korrigierte seine Wachstumsprognosen in 2019 ständig nach unten. Im Ergebnis sanken die Globalen Einkaufsmanager- und Geschäftsklima-Indizes. Der globale Welthandel brach daraufhin ein und zeigte vorübergehend sogar ein negatives Wachstum auf.

Trotz dieser Fakten, den Brexit-Diskussionen und Gewinnrezessionen vieler Unternehmen entwickelten sich die Kurse an den bedeutendsten Börsen insgesamt positiv. Zu verdanken war dies wieder der expansiveren Geldpolitik der Notenbanken, welche zur Entspannung der konjunkturellen Lage zum Jahresende beitrug. Die Annäherung im Handelsstreit zwischen den USA und China in den letzten Monaten des Jahres 2019 und die Fortschritte bei den Brexit-Verhandlungen wirkten sich positiv auf die Kapitalmärkte aus.

Diese Entwicklungen setzten sich bis Mitte Februar 2020 fort. Bis zu diesem Zeitpunkt wurden u.a. alle Investmentanteile in Aktienfonds abgebaut. Der Fonds markierte am 19.02.2020 ein neues All-Time-High bei 179,32 EUR. Ab diesem Zeitpunkt breitete sich das Virus COVID-19, beginnend zum Jahreswechsel in China, in der ganzen Welt aus und führte mit den ausgelösten globalen Shutdowns zum Stillstand des gesellschaftlichen und wirtschaftlichen Lebens. Die Auswirkungen hatten größtenteils bis zum Ende des Berichtszeitraumes Bestand. Zu Beginn und Ende des Berichtszeitraumes lag das Aktien-Exposure jeweils bei ca. 80%. Mit Beginn Februar 2020 wurden die Aktienpositionen abgebaut bei gleichzeitigem Aufbau von

Absicherungspositionen in Form von DAX-Put-Optionen. So reduzierte sich das Aktien-Exposure bis Mitte März 2020 auf ca. 30%, die Put-Optionen senkten das Aktien-Exposure zusätzlich um ca. 30%. Bis zum Ende des Berichtszeitraumes wurde das Aktien-Exposure wieder auf ca. 80% erhöht.

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.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.

- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Mai 2019 bis 30. April 2020)

Anteilklasse A +4,01%¹⁾

Anteilklasse T +2,38%¹⁾ (13. November 2019 bis 30. April 2020)

Fondsstruktur	per 30. April 2020		per 30. April 2019	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	19.631.973,67	81,17%	11.016.322,80	68,45%
Fondsanteile	1.333.371,40	5,51%	4.642.676,30	28,85%
Sonstige Wertpapiere	6.154,00	0,03%	6.154,00	0,04%
Zertifikate	578.550,00	2,39%	553.711,50	3,44%
Optionen	177.782,00	0,74%	255.255,50	1,59%
Bankguthaben	2.550.245,46	10,54%	./329.838,69	./2,05%
Zins- und Dividendenansprüche	19.315,01	0,08%	21.537,85	0,13%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./111.455,94	./0,46%	./72.581,17	./0,45%
Fondsvermögen	24.185.935,60	100,00%	16.093.208,09	100,00%

Wichtiger Hinweis

Zum 1. November 2019 wurde das Sondervermögen von einem "Gemischten Sondervermögen" auf ein so genanntes "OGAW-Sondervermögen" (Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie, siehe §§ 192 ff. des Kapitalanlagegesetzes; "KAGB") umgestellt.

Am 13. November 2019 wurden erstmals Anteilklassen gebildet.

Zum 1. November 2020 wird die Verwaltung des Sondervermögens von der Universal-Investment-Gesellschaft mbh, Frankfurt am Main, auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, übertragen

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 30.4.2020

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	24.299.797,58	100,47
1. Aktien	19.638.127,67	81,20
Australien	668.983,79	2,77
Bundesrepublik Deutschland	1.877.431,75	7,76
Dänemark	636.914,98	2,63
Frankreich	718.625,25	2,97
Großbritannien	207.651,77	0,86
Irland	421.168,96	1,74
Israel	558.067,93	2,31
Japan	438.144,11	1,81
Kanada	204.284,02	0,84
Niederlande	360.070,00	1,49
Schweden	211.883,78	0,88
USA	13.334.901,33	55,13
2. Zertifikate	578.550,00	2,39
EUR	578.550,00	2,39
3. Investmentanteile	1.333.371,40	5,51
EUR	1.333.371,40	5,51
4. Derivate	177.782,00	0,74
5. Bankguthaben	2.550.245,46	10,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	21.721,05	0,09
II. Verbindlichkeiten	./113.861,98	./0,47
III. Fondsvermögen	24.185.935,60	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bestandspositionen						21.550.049,07	89,10	
Börsengehandelte Wertpapiere						19.631.973,67	81,17	
Aktien						19.631.973,67	81,17	
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.						AUD 25,490	233.514,80	0,97
CSL Ltd. Registered Shares o.N.						309,440	211.869,16	0,88
REA Group Ltd. Reg. Shares o.N.						89,030	223.599,83	0,92
ResMed Inc. Reg. Shs(Dep.R./CUFS)/10 DL 0004						23,400	225.282,54	0,93
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.						CAD 57,540	204.284,02	0,84
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1						DKK 1.077,000	211.513,35	0,87
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1						702,600	226.991,53	0,94
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10						688,400	198.410,10	0,82
adidas AG Namens-Aktien o.N.						EUR 209,200	186.188,00	0,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09						270,650	205.694,00	0,85
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.						132,200	239.282,00	0,99
Carl Zeiss Meditec AG Inh.-Aktien o.N.						89,950	196.540,75	0,81
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50						133,550	207.670,25	0,86
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.						64,000	204.800,00	0,85
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.						145,500	215.340,00	0,89
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.						57,500	205.275,00	0,85
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						256,800	231.120,00	0,96
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO 0,20						219,000	304.410,00	1,26
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.						92,320	214.644,00	0,89
Téléperformance SE Act. Port. EO 2,5						204,500	206.545,00	0,85
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.						90,400	178.088,00	0,74
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12						67,120	154.376,00	0,64
Halma PLC Registered Shares LS 0,10						GBP 20,900	207.651,77	0,86
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.						JPY 5.431,000	194.794,48	0,81
Keyence Corp. Registered Shares o.N.						38.770,000	243.349,63	1,01
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK 0,208325						SEK 146,600	211.883,78	0,88
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL 0,0000225						USD 185,190	224.047,43	0,93
Adobe Inc. Registered Shares o.N.						785	206.655,95	0,85
Align Technology Inc. Reg. Shares DL 0,0001						214,850	230.504,70	0,95
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001						1.346,700	300.031,78	1,24
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01						2.474,000	248.484,30	1,03
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL 0,01						121,690	195.001,78	0,81
Ball Corp. Registered Shares o.N.						65,590	205.417,91	0,85
Boston Scientific Corp. Reg. Shs DL 0,01						37,480	212.518,99	0,88

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.4.2020	Zugänge	Abgänge		in	
		Stück	im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	USD	EUR	
			Stück	Stück			
Broadcom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US11135F1012	915	1.300	565	271,620	226.928,69	0,94
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL 0,01	US11133T1034	2.125	2.125	0	116,000	225.073,05	0,93
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	3.280	3.280	0	81,130	242.975,16	1,00
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	US16359R1032	540	540	0	416,570	205.394,27	0,85
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	3.165	3.165	3.660	69,990	202.262,92	0,84
Churchill Downs Inc. Reg. Shares o.N.	US1714841087	2.345	4.470	2.125	100,220	214.587,20	0,89
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	1.120	1.120	900	221,830	226.853,18	0,94
CME Group Inc. Reg. Shares DL 0,01	US12572Q1058	1.285	1.285	900	178,210	209.094,09	0,86
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,01	US21036P1084	1.310	2.225	1.915	164,690	196.990,41	0,81
Cooper Companies Inc. Reg. Shs DL 0,10	US2166484020	650	1.780	1.130	286,700	170.156,14	0,70
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL 0,005	US22160K1051	760	760	0	303,000	210.262,97	0,87
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028	2.030	370	0	163,460	302.980,09	1,25
Dollar Tree Inc. Reg. Shares DL 0,01	US2567461080	2.690	4.550	4.225	79,670	195.683,25	0,81
Domino s Pizza Inc. Reg. Shs DL 0,01	US25754A2015	610	610	0	361,930	201.586,29	0,83
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	1.270	1.620	1.500	193,500	224.383,67	0,93
Equinix Inc. Reg. Shares DL 0,001	US29444U7000	270	270	0	675,200	166.457,27	0,69
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL 0,01	US5184391044	1.380	3.285	1.905	176,400	222.271,73	0,92
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	1.565	335	0	204,710	292.522,96	1,21
Fair Isaac Corp. Reg. Shares DL 0,01	US3032501047	720	720	0	352,940	232.027,76	0,96
Global Payments Inc. Reg. Shares o.N.	US37940X1028	1.460	2.440	980	166,020	221.319,58	0,92
Home Depot Inc., The Reg. Shs DL 0,05	US4370761029	1.075	1.075	0	219,830	215.775,43	0,89
IDEXX Laboratories Inc. Reg. Shs DL 0,10	US45168D1046	950	1.600	650	277,600	240.796,20	1,00
Intuit Inc. Registered Shares DL 0,01	US4612021034	920	920	0	269,810	226.648,28	0,94
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL 0,01	US4262811015	1.085	1.085	0	163,550	162.026,80	0,67
Lennox International Inc. Registered Shares DL 0,01	US5261071071	1.410	3.405	1.995	186,680	240.338,57	0,99
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL 0,001	US57060D1081	630	1.235	605	455,010	261.738,77	1,08
Mastercard Inc. Reg. Shs A DL 0,0001	US57636Q1040	1.065	215	0	274,970	267.387,74	1,11
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	1.320	4.615	3.295	179,210	215.994,52	0,89
Moody's Corp. Reg. Shares DL 0,01	US6153691059	980	980	0	243,900	218.245,07	0,90
Motorola Solutions Inc. Reg. Shs DL 0,01	US6200763075	1.420	1.420	0	143,810	186.459,28	0,77
Nasdaq Inc. Registered Shares DL 0,01	US6311031081	2.210	3.855	1.645	109,670	221.302,68	0,92
NICE Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/4 o.N.	US6536561086	3.720	3.720	0	164,300	558.067,93	2,31
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	1.110	1.810	1.655	292,280	296.229,73	1,22
NVR Inc. Registered Shares DL 0,01	US62944T1051	90	135	45	3.100,000	254.747,99	1,05
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	2.190	3.210	1.525	123,000	245.955,08	1,02
Pool Corp. Registered Shares DL 0,001	US73278L1052	1.110	1.935	825	211,660	214.520,27	0,89
Ross Stores Inc. Reg. Shares DL 0,01	US7782961038	2.450	2.450	1.840	91,360	204.375,46	0,85
S&P Global Inc. Reg. Shares DL 1	US78409V1044	805	1.475	670	292,880	215.274,29	0,89
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL 0,01	US78410G1040	700	700	0	289,920	185.303,14	0,77
ServiceNow Inc. Reg. Shares DL 0,001	US81762P1021	735	1.535	800	351,540	235.922,11	0,98
Sherwin-Williams Co. Reg. Shares DL 1	US8243481061	440	730	290	536,370	215.488,31	0,89
Starbucks Corp. Reg. Shares DL 0,001	US8552441094	2.870	4.780	4.840	76,730	201.072,95	0,83
Steris PLC Reg. Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	1.515	1.515	0	142,500	197.121,53	0,82
Stryker Corp. Reg. Shares DL 0,10	US8636671013	1.310	3.415	2.105	186,430	222.994,25	0,92
Synopsys Inc. Reg. Shares DL 0,01	US8716071076	1.535	1.535	0	157,120	220.214,76	0,91
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	635	635	0	335,400	194.465,85	0,80
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	560	560	0	334,680	171.129,29	0,71
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	3.070	3.070	0	63,810	178.868,43	0,74

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.4.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US9022521051		Stück 700	Stück 1.200	Stück 500	USD 320,690	204.969,87	0,85
UnitedHealth Group Inc. R. Shs DL 0,01	US91324P1021		910	910	640	292,470	243.012,87	1,00
Verisign Inc. Reg. Shares DL 0,001	US92343E1029		1.160	2.040	880	209,490	221.884,95	0,92
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394		1.390	1.390	0	178,720	226.826,88	0,94
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,01	US94106L1098		2.750	3.700	950	100,020	251.145,91	1,04
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL 0,25	US9553061055		1.505	2.570	1.065	189,260	260.076,97	1,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							578.550,00	2,39
Zertifikate							578.550,00	2,39
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17		EUR 435	EUR 0	EUR 0	% 133,000	578.550,00	2,39
Sonstige Beteiligungswertpapiere							0,00	0,00
LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R USD o.N.	LU0355323402		Stück 2.650	Stück 0	Stück 0	USD 0,000	0,00	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere							6.154,00	0,03
Aktien							6.154,00	0,03
LINDE AG Nachbesserungsrecht	XFA00A016600		Stück 850	Stück 0	Stück 0	EUR 7,240	6.154,00	0,03
Investmentanteile							1.333.371,40	5,51
Gruppenfremde Investmentanteile							1.333.371,40	5,51
H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N.	FR0011006188		Stück 5	Stück 5	Stück 0	EUR 112.818,980	564.094,90	2,33
H2O Multibonds A. au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		5	4	0	153.855,300	769.276,50	3,18
Summe Wertpapiervermögen							21.550.049,07	89,10
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							177.782,00	0,74
Aktienindex-Derivate							177.782,00	0,74
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte							177.782,00	0,74
Optionsrechte auf Aktienindizes							177.782,00	0,74
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.20 BP 10000,00 EUREX		185	65			EUR 241,400	15.691,00	0,06
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.20 BP 10500,00 EUREX		185	70			367,800	25.746,00	0,11
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.20 BP 11700,00 EUREX		185	125			976,000	122.000,00	0,50
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.20 BP 8500,00 EUREX		185	50			66,400	3.320,00	0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.06.20 BP 9500,00 EUREX		185	70			157,500	11.025,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		2.550.245,46	10,54
Bankguthaben			
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)			
Guthaben in Fondswährung		2.119.511,08	8,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			
	DKK	94.623,02	12.684,73
	GBP	14.220,87	16.381,60
	NOK	88.706,93	7.927,27
	SEK	2.491,43	232,92
	AUD	33.912,72	20.279,09
	CAD	23.352,27	15.353,23
	CHF	1.845,12	1.745,62
	HKD	21.357,38	2.515,56
	JPY	252.166,00	2.153,45
	USD	384.919,99	351.460,91
			1,45
Sonstige Vermögensgegenstände		21.721,05	0,09
Dividendenansprüche		4.497,76	0,02
Quellensteueransprüche		17.223,29	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten		/.113.861,98	/.0,47
Zinsverbindlichkeiten		/.2.406,04	/.0,01
Verwaltungsvergütung		/.40.106,54	/.0,17
Verwahrstellenvergütung		/.2.045,87	/.0,01
Anlageberatungsvergütung		/.50.265,18	/.0,21
Prüfungskosten		/.4.600,00	/.0,02
Veröffentlichungskosten		/.1.500,00	/.0,01
Portfoliomanagervergütung		/.12.938,35	/.0,05
Fondsvermögen		24.185.935,60	100,00²⁾

Varios Flex Fonds UI A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	130.666
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	165,35
Ausgabepreis	EUR	173,62

Varios Flex Fonds UI T

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	25.204
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	102,38
Ausgabepreis	EUR	102,38

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR = 1,6723000	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,4901000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,5210000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 117,0988000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0570000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR = 11,1901000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4596000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR = 10,6966000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8681000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0952000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile 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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL 0,000001	US00507V1098	1.250	4.890
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL 0,01	US0079031078	1.805	1.805
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	1.205	1.205
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	0	780
Altria Group Inc. Registered Shares DL 0,333	US02209S1033	0	3.060
AMETEK Inc. Registered Shares DL 0,01	US0311001004	0	2.340
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	655	1.852
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	0	90
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	0	2.640
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	142.850	142.850
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	1.200	1.200
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259	54.250	54.250
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	7.340	16.618
Computacenter PLC Registered Shares LS 0,075555	GB00BV9FP302	0	12.490
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	2.025	2.025
CoStar Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US22160N1090	335	335
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	785	785
Diageo PLC Reg. Shares LS 0,28935185	GB0002374006	5.380	5.380
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS 0,10	GB0059822006	0	7.450
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	750	750
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	370	370
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	0	2.275
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL 0,01	US30225T1025	3.780	3.780
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057	4.235	4.235
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL 0,01	US31620M1062	1.225	1.225
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	0	2.795
Fiserv Inc. Registered Shares DL 0,01	US3377381088	0	4.015
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	77	77
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	4.260	4.260
Hudbay Minerals Inc. Registered Shares o.N.	CA4436281022	21.300	45.090
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554	2.280	2.280
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	118.440	118.440
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL 0,00002	US47215P1066	3.615	3.615
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	2.465	6.185
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	282	282
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	0	610
Match Group Inc. Registered Shares DL 0,001	US57665R1068	2.470	2.470
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	28.416	28.416
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL 0,005	US61174X1090	0	3.045
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	0	8.875
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	1.205	1.450
NEL ASA Navne-Aksjer NK 0,20	NO0010081235	128.900	128.900
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	0	2.130
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL 0,0001	US64110W1027	305	305
Netflix Inc. Registered Shares DL 0,001	US64110L1061	385	920
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL 0,01	US6475811070	1.280	1.280
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	0	3.440
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL 0,01	US67103H1077	0	730
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	1.335	1.335
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	415	415
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	1.200	1.200
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	0	1.060
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US72703H1014	2.315	2.315
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	465	465
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	230	230
Rightmove PLC Registered Shares LS 0,001	GB00BGDT3G23	21.040	21.040
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	0	5.420
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	1.710	1.710
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	1.060	1.060

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
salesforce.com Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	715	715
Salmar ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0010310956	0	3.300
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	0	200
Sandstorm Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA80013R2063	12.700	41.810
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	860	860
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	44.670	44.670
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007165607	0	1.490
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	9.390	9.390
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL 0,001	US82968B1035	23.200	23.200
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	0	1.890
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	42.880	134.880
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	0	2.490
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US8793601050	445	445
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	1.175	5.035
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	2.680	2.680
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	5.560	5.560
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US8936411003	295	295
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	0	3.800
Unilever N.V. Aandelen op naam EO 016	NL0000388619	1.780	1.780
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	980	2.735
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,01	US92532F1003	0	323
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	2.230	2.230
Walt Disney Co., The Registered Shares DL 0,01	US2546871060	0	1.535
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	0	8.900
Workday Inc. Registered Shares A DL 0,001	US98138H1014	0	273
Xilinx Inc. Registered Shares DL 0,01	US9839191015	0	470

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JK2A8	1.135	4.535
--	--------------	-------	-------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

Berenberg Volatility Premium Inhaber-Anteile I	DE000A0YKM65	0	14.890
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	DE000A1J31W8	0	8.400

Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-All.Thailand Equity Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348798009	0	295
Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	3	3
AS SICAV I – Indian Equity Fd Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0231490524	0	1.200
AS SICAV I – Japan Small.Co.Fd Act.Nom. A Acc Hedged EUR o.N.	LU0476877054	0	6.260
ComStage-LevDAX x2 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1104579369	0	15.275
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	0	1.140
Lyxor 1-Lyxor 1 MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9074	0	1.870
Lyxor 1-Lyxor 1 TecDAX UCI.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9082	0	7.195
MEDICAL – MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	0	450
Xtr.S&P 500 2x Lev.Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078552	3.190	3.190

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

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindizes

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	520,81
---------------------------------------	-----	--------

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.5.2019 bis 30.4.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		59.111,10	0,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		134.235,11	1,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.769,40	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./8.866,66	./0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./26.430,60	./0,20
11. Sonstige Erträge		1.285,24	0,01
Summe der Erträge		170.103,59	1,30
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./517,59	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./277.496,65	./2,12
– Verwaltungsvergütung	./62.455,04		
– Beratungsvergütung	./202.555,34		
– Asset-Management-Gebühr	./12.486,27		
3. Verwahrstellenvergütung		./22.921,95	./0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.965,29	./0,08
5. Sonstige Aufwendungen		./66.750,02	./0,51
– Depotgebühren	./751,15		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./54.396,18		
– Sonstige Kosten	./11.602,69		
Summe der Aufwendungen		./377.651,50	./2,89
III. Ordentliches Nettoergebnis		./207.547,91	./1,59
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		4.718.151,15	36,11
2. Realisierte Verluste		./2.667.871,23	./20,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.050.279,92	15,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./292.250,62	./2,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./535.408,85	./4,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./827.659,47	./6,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.015.072,54	7,76
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			16.093.208,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			4.678.016,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.601.621,54		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./5.923.604,79		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./180.632,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			1.015.072,54
davon nicht realisierte Gewinne	./292.250,62		
davon nicht realisierte Verluste	./535.408,85		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			21.605.665,05

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		2.756.672,02	21,09
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.842.732,01	14,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		913.940,01	6,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.325.474,22	17,79
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.325.474,22	17,79
III. Gesamtausschüttung		431.197,80	3,30
1. Endausschüttung		431.197,80	3,30

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2016/2017	92.898	12.699.040,44	136,70
2017/2018	93.792	13.625.518,77	145,27
2018/2019	101.226	16.093.208,09	158,98
2019/2020	130.666	21.605.665,05	165,35

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.5.2019 bis 30.4.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.012,57	0,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		193,70	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./1.564,72	./0,06
11. Sonstige Erträge		78,97	0,00
Summe der Erträge		5.720,52	0,23
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./10,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./2.055,98	./0,09
– Verwaltungsvergütung	./696,84		
– Beratungsvergütung	./907,06		
– Asset-Management-Gebühr	./452,08		
3. Verwahrstellenvergütung		./257,68	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./66,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./12.557,62	./0,50
– Depotgebühren	./14,40		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./12.384,92		
– Sonstige Kosten	./158,30		
Summe der Aufwendungen		./14.948,04	./0,60
III. Ordentliches Nettoergebnis		./9.227,52	./0,37
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		428.865,70	17,02
2. Realisierte Verluste		./222.750,94	./8,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		206.114,76	8,18
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		84.062,50	3,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./87.585,04	./3,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./3.522,54	./0,14
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		193.364,70	7,67
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			2.561.682,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.609.560,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./47.877,68		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./174.776,76
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			193.364,70
davon nicht realisierte Gewinne	84.062,50		
davon nicht realisierte Verluste	./87.585,04		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			2.580.270,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr	196.887,24	7,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	196.887,24	7,81

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2019/2020 (Auflagedatum 13.11.2019)	25.204	2.580.270,55	102,38

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.5.2019 bis zum 30.4.2020	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		59.111,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		141.247,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.963,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./8.866,66
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./27.995,32
11. Sonstige Erträge		1.364,21
Summe der Erträge		175.824,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./528,35
2. Verwaltungsvergütung		./279.552,63
– Verwaltungsvergütung	./63.151,88	
– Beratungsvergütung ⁹⁾	./203.462,40	
– Asset-Management-Gebühr	./12.938,35	
3. Verwahrstellenvergütung		./23.179,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.031,29
5. Sonstige Aufwendungen		./79.307,64
– Depotgebühren	./765,55	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./66.781,10	
– Sonstige Kosten	./11.760,99	
Summe der Aufwendungen		./392.599,54
III. Ordentliches Nettoergebnis		./216.775,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.147.016,85
2. Realisierte Verluste		./2.890.622,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.256.394,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./208.188,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./622.993,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./831.182,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.208.437,24
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		16.093.208,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		7.239.699,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.211.181,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./5.971.482,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./355.409,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.208.437,24
davon nicht realisierte Gewinne	./208.188,12	
davon nicht realisierte Verluste	./622.993,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		24.185.935,60

Jahresbericht zum 30. April 2020 für Varios Flex Fonds UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme EUR	Ausgabeaufschlag, bis zu 5,000% p.a. derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
Varios Flex Fonds UI A	keine	5,000%	0,350%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Varios Flex Fonds UI T	100.000	keiner	0,350%	Thesaurierer	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 1.670.048,71

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE
 UI Dummy-Broker (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,74

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.5.2008 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	0,66%
größter potenzieller Risikobetrag	6,55%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,93%

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	40,00%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone AAA TR Index (FactSet: IBX00974)	20,00%
MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	40,00%

Sonstige Angaben

Varios Flex Fonds UI A

Anteilwert		165,35
Ausgabepreis		173,62
Rücknahmepreis		165,35
Anzahl Anteile	Stück	130.666

Varios Flex Fonds UI T

Anteilwert		102,38
Ausgabepreis		102,38
Rücknahmepreis		102,38
Anzahl Anteile	Stück	25.204

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Varios Flex Fonds UI A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,74%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Varios Flex Fonds UI T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,28%
 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 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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N.	FR0011006188	0,700
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	0,700

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

KVG-eigene Investmentanteile

Berenberg Volatility Premium Inhaber-Anteile I	DE000A0YKMG5	0,100
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	DE000A1J31W8	0,950

Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-All.Thailand Equity Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348798009	1,750
Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	0,500
AS SICAV I – Indian Equity Fd Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0231490524	1,750
AS SICAV I – Japan Small.Co.Fd Act.Nom. A Acc Hedged EUR o.N.	LU0476877054	1,500
ComStage-LevDAX x2 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1104579369	0,300
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	0,330
Lyxor 1-Lyxor 1 MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9074	0,300
Lyxor 1-Lyxor 1 TecDAX UCI.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9082	0,400
MEDICAL – MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	1,900
Xtr.S&P 500 2x Lev.Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078552	0,400

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Varios Flex Fonds UI A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Varios Flex Fonds UI T

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 46.617,94

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

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 mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens 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 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Varios Flex Fonds UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1.5.2019 bis zum 30.4.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.4.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1.5.2019 bis zum 30.4.2020 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.

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 14. August 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Das Sondervermögen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	20.5.2008
Anteilklasse T	13.11.2019

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,00%
Anteilklasse T	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse T	EUR 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,350% p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,350% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,05% p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,05% p.a.

Asset Managementvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,40% p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,85% p.a.

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0NFZQ / DE000A0NFZQ3
Anteilklasse T	A2PS2A / DE000A2PS2A0

Kurzübersicht über die Partner des Varios Flex Fonds UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Name:

KAS BANK N.V. - German Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 5050 679-20
Telefax: 069 / 5050 679-30
www.kasbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 213,4 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit:

Wertpapierdienstleister für Altersvorsorgevermögen

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft

Name:

Greiff capital management AG

Postanschrift:

Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: +49 761 767695 0

4. Sub-Beratungsgesellschaft

Name:

Pecunia GmbH

Hausanschrift:

Friedenstraße 9
75236 Kämpfelbach

Telefon: 072 32/31 71 33
Telefax: 072 32/31 71 34

5. Anlageausschuss

Gerald Rosenkranz Pecunia GmbH, Kämpfelbach

Robert Habatsch
Greiff capital management AG, Freiburg im Breisgau

Gerd Tuping
Pecunia GmbH, Kämpfelbach

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Mainzer Landstraße 51 · 60329 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69/5050679-20 · Telefax: +49 69/5050679-30

BERATUNG UND VERTRIEB:



Friedenstraße 9 · 75236 Kämpfelbach
Telefon: 072 32/31 71 33 · Telefax: 072 32/31 71 34