

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Varios Flex Fonds UI

ZWISCHENBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

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 Analysesystem. 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

Fondsstruktur

	31.10.2020		30.04.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Aktien	36.452.702,59	75,25	19.631.973,67	81,17
Fondsanteile	0,00	0,00	1.333.371,40	5,51
Sonstige Wertpapiere	6.154,00	0,01	6.154,00	0,03
Zertifikate	0,00	0,00	578.550,00	2,39
Optionen	911.045,00	1,88	177.782,00	0,74
Bankguthaben	11.223.276,18	23,17	2.550.245,46	10,54
Zins- und Dividendenansprüche	20.367,72	0,04	19.315,01	0,08
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-173.052,88	-0,36	-111.455,94	-0,46
Fondsvermögen	48.440.492,61	100,00	24.185.935,60	100,00

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Zu Beginn des Berichtszeitraums und während dessen Verlaufs beherrschte hauptsächlich ein Thema die globalen Finanzmärkte, die globale Corona-Pandemie. Dass neuartige Coronavirus SARS-CoV-2, die damit verbundenen Shutdowns und die einhergehende Zerstörung der globalen Lieferketten hatten enormen Einfluss auf die Weltwirtschaftsleistung. Das größte Problem für die Weltwirtschaft ist die weiterhin andauernde Unsicherheit. Es ist noch nicht absehbar, ob die derzeitigen Wachstumseinbußen zeitlich begrenzt bleiben oder zu einer globalen Rezession führen werden.

Gleichzeitig wurde der Berichtszeitraum geprägt durch die Präsidentschaftswahl, mit seinem eher ungewöhnlichen Wahlkampf und dem Wahlausgang. Die gesäten Zweifel an der Rechtmäßigkeit des Wahlergebnisses, die Klagen des noch amtierenden Präsidenten D. Trump und der verzögerte Präsidentenübergang haben die Unsicherheiten noch verstärkt.

Trotz dieser Situation haben sich die Finanzmärkte positiv entwickelt. Die wesentlichen Gründe lagen wieder einmal bei der expansiven und monetären Geldmarktpolitik der jeweiligen Notenbanken und bei den unterstützenden fiskalpolitischen Maßnahmen der Regierungen.

Der Fonds konnte an dieser Entwicklung partizipieren. Bis Mitte September wurde die Aktienquote auf ca. 90% erhöht, per 31.10.2020 auf ca. 75% abgesenkt. Das Aktien-Netto-Exposure betrug zum Ende des Berichtszeitraums ca. 60%.

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.

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.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020)¹

Anteilklasse A: +9,56 %

Anteilklasse T: +9,46 %

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 1. November 2020 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Varios Flex Fonds UI (ISIN: DE000A0NFZQ3 & DE000A2PS2A0) von der bisherigen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main auf die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 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.

**Zwischenbericht
Varios Flex Fonds UI**

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	48.615.852,96	100,36
1. Aktien	36.458.856,59	75,27
Australien	771.542,18	1,59
Bundesrep. Deutschland	1.326.057,00	2,74
Canada	1.381.867,56	2,85
Dänemark	1.642.357,62	3,39
Frankreich	1.478.670,25	3,05
Großbritannien	1.458.215,30	3,01
Irland	759.688,70	1,57
Israel	440.959,05	0,91
Italien	315.656,55	0,65
Japan	1.169.171,98	2,41
Kaimaninseln	383.496,44	0,79
Luxemburg	417.118,00	0,86
Neuseeland	358.979,45	0,74
Niederlande	755.137,70	1,56
Schweden	767.348,68	1,58
Schweiz	703.939,49	1,45
Südafrika	424.407,78	0,88
USA	21.904.242,86	45,22
2. Derivate	911.045,00	1,88
3. Bankguthaben	11.223.276,18	23,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.675,19	0,05
II. Verbindlichkeiten	-175.360,35	-0,36
III. Fondsvermögen	48.440.492,61	100,00

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	36.458.856,59	75,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	36.452.702,59	75,25
Aktien							EUR	36.452.702,59	75,25
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	1.860	715	0	AUD	287,560	322.555,54	0,67
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REA9	STK	6.295	2.095	0	AUD	118,270	448.986,64	0,93
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	CA01626P4033	STK	12.870	12.870	0	CAD	41,030	340.067,04	0,70
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	325	325	0	CAD	1.446,950	302.845,67	0,63
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	11.945	11.945	0	CAD	45,880	352.934,44	0,73
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	9.875	9.875	5.400	CAD	60,700	386.020,41	0,80
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	685	685	0	CHF	555,200	356.264,17	0,74
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	449	449	0	CHF	826,600	347.675,32	0,72
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	3.385	3.385	0	DKK	643,800	292.722,84	0,60
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	3.335	925	0	DKK	1.035,000	463.642,41	0,96
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	3.330	1.180	0	DKK	1.014,500	453.777,80	0,94
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	5.155	5.155	0	DKK	624,200	432.214,57	0,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.235	475	0	EUR	312,000	385.320,00	0,80
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	3.615	1.430	0	EUR	110,900	400.903,50	0,83
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	2.725	1.170	0	EUR	146,550	399.348,75	0,82
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	610	610	0	EUR	683,800	417.118,00	0,86
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	7.095	7.095	0	EUR	44,490	315.656,55	0,65
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	1.390	490	0	EUR	363,400	505.126,00	1,04
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	2.005	615	0	EUR	325,600	652.828,00	1,35
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	3.910	1.585	0	EUR	105,850	413.873,50	0,85
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	1.655	645	0	EUR	257,700	426.493,50	0,88
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	5.315	3.015	0	EUR	69,580	369.817,70	0,76
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	12.010	12.010	0	GBP	28,000	373.395,51	0,77
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	13.640	5.015	0	GBP	23,680	358.644,46	0,74
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	59.320	59.320	0	GBP	5,260	346.461,47	0,72
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	55.335	55.335	0	GBP	6,180	379.713,86	0,78
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	6.200	2.000	0	JPY	7.776,000	396.035,96	0,82
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	1.035	300	0	JPY	47.250,000	401.724,98	0,83
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	3.100	3.100	0	JPY	14.585,000	371.411,04	0,77
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE0001S2	STK	18.070	18.070	0	NZD	35,000	358.979,45	0,74

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057		STK	8.400	8.400	0 SEK	419,400	339.814,61	0,70
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	21.330	5.870	0 SEK	207,800	427.534,07	0,88
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.233	908	0 USD	216,910	415.866,77	0,86
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.030	390	0 USD	447,100	395.391,95	0,82
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	1.595	420	0 USD	426,080	583.495,84	1,20
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	379	135	0 USD	1.616,110	525.891,38	1,09
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	175	65	0 USD	3.036,150	456.191,51	0,94
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.780	1.025	0 USD	150,510	359.249,42	0,74
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.420	5.525	1.105 USD	108,860	413.120,29	0,85
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	5.723	2.293	0 USD	89,000	437.320,34	0,90
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.445	530	0 USD	349,630	433.772,95	0,90
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	3.478	1.353	0 USD	137,600	410.897,91	0,85
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	4.725	1.445	0 USD	109,370	443.696,45	0,92
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	US16359R1032		STK	910	370	0 USD	478,320	373.719,58	0,77
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	1.718	598	0 USD	314,550	463.979,48	0,96
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	2.175	865	0 USD	165,230	308.556,07	0,64
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	1.360	1.605	895 USD	319,050	372.549,15	0,77
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	500	500	0 USD	823,610	353.571,74	0,73
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	1.304	544	0 USD	357,620	400.391,93	0,83
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.680	650	0 USD	229,540	528.176,53	1,09
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	4.790	2.100	0 USD	90,320	371.454,28	0,77
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015		STK	1.040	1.040	610 USD	378,320	337.814,72	0,70
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	495	495	270 USD	731,240	310.778,57	0,64
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	1.935	555	0 USD	219,660	364.936,98	0,75
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	4.180	4.180	0 USD	115,950	416.133,77	0,86
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.280	715	0 USD	263,110	515.060,36	1,06
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047		STK	1.120	400	0 USD	391,450	376.426,55	0,78
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	2.790	2.790	0 USD	124,590	298.451,19	0,62
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.750	675	0 USD	266,710	400.740,53	0,83
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.415	495	0 USD	314,680	382.306,34	0,79
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	2.535	2.535	1.085 USD	148,250	322.670,00	0,67
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071		STK	1.750	340	0 USD	271,660	408.178,07	0,84
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081		STK	930	300	0 USD	538,850	430.265,73	0,89
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.615	550	0 USD	288,640	400.234,91	0,83
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.050	730	0 USD	202,470	356.369,45	0,74
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.620	640	0 USD	262,900	365.671,85	0,75

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	1.220	1.220	0 USD	349,840	366.450,42	0,76
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	3.840	1.630	0 USD	120,990	398.902,38	0,82
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070		STK	2.785	4.945	2.160 USD	160,380	383.496,44	0,79
NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.	US6536561086		STK	2.250	290	1.760 USD	228,260	440.959,05	0,91
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.515	405	0 USD	501,360	652.151,11	1,35
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	875	875	0 USD	436,600	328.002,92	0,68
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	3.210	1.020	0 USD	186,130	512.988,15	1,06
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	4.695	2.245	0 USD	85,170	343.327,17	0,71
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.330	525	0 USD	322,730	368.533,44	0,76
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	1.370	1.370	700 USD	290,370	341.553,10	0,71
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.005	270	0 USD	497,570	429.344,77	0,89
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	630	190	0 USD	687,980	372.136,52	0,77
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	2.260	745	0 USD	177,190	343.821,93	0,71
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	2.420	885	0 USD	213,860	444.355,80	0,92
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	2.610	2.610	0 USD	154,920	347.163,39	0,72
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	1.310	4.640	3.330 USD	309,150	347.717,44	0,72
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	1.110	475	0 USD	318,230	303.284,37	0,63
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.095	535	0 USD	473,120	444.806,73	0,92
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	7.650	12.195	4.545 USD	50,800	333.665,32	0,69
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084		STK	4.805	1.735	0 USD	82,100	338.705,68	0,70
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051		STK	1.185	1.520	1.035 USD	384,380	391.079,51	0,81
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.485	575	0 USD	305,140	389.055,46	0,80
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	1.845	685	0 USD	190,700	302.087,66	0,62
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.260	870	0 USD	181,710	352.592,60	0,73
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	2.050	545	0 USD	272,070	478.873,10	0,99
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	2.540	2.540	0 ZAR	3.161,320	424.407,78	0,88

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 0,00 0,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

EUR 0,00 0,00

LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R USD o.N.	LU0355323402		STK	2.650	0	0 USD	0,000	0,00	0,00
--	--------------	--	-----	-------	---	-------	-------	------	------

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	6.154,00	0,01
Aktien							EUR	6.154,00	0,01
LINDE AG Nachbesserungsrecht	XFA00A016600		STK	850	0	0	EUR 7,240	6.154,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	36.458.856,59	75,27
Derivate							EUR	911.045,00	1,88
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	911.045,00	1,88
Optionsrechte							EUR	911.045,00	1,88
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	911.045,00	1,88
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.20 BP 12000,00 EUREX			185	Anzahl 130			EUR 751,100	97.643,00	0,20
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.20 BP 12300,00 EUREX			185	Anzahl 125			EUR 934,600	116.825,00	0,24
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.20 BP 12600,00 EUREX			185	Anzahl 210			EUR 1.152,200	241.962,00	0,50
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.20 BP 12700,00 EUREX			185	Anzahl 210			EUR 1.231,700	258.657,00	0,53
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.20 BP 12900,00 EUREX			185	Anzahl 140			EUR 1.399,700	195.958,00	0,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.223.276,18	23,17
Bankguthaben							EUR	11.223.276,18	23,17
EUR - Guthaben bei:									
KAS BANK N.V. - German Branch (G)				EUR	11.223.276,18		% 100,000	11.223.276,18	23,17

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	22.675,19	0,05
Dividendenansprüche			EUR	4.589,14				4.589,14	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	18.086,05				18.086,05	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-175.360,35	-0,36
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.307,47				-2.307,47	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.059,03				-42.059,03	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.398,46				-3.398,46	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.039,22				-11.039,22	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.993,33				-2.993,33	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-113.562,84				-113.562,84	-0,23
Fondsvermögen							EUR	48.440.492,61	100,00 1)
Varios Flex Fonds UI A									
Anteilwert							EUR	177,68	
Ausgabepreis							EUR	186,56	
Rücknahmepreis							EUR	177,68	
Anzahl Anteile							STK	203.547	
Varios Flex Fonds UI T									
Anteilwert							EUR	112,07	
Ausgabepreis							EUR	112,07	
Rücknahmepreis							EUR	112,07	
Anzahl Anteile							STK	109.516	

Fußnoten:

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

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.10.2020	
AUD	(AUD)	1,6582000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5528000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0675000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4448000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9006000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	121,7344000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7618000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3673000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1647000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	18,9199000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	410	1.300	
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	4.330	19.650	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	810	2.620	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	3.210	9.420	
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	6.055	6.055	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	1.790	4.955	
Churchill Downs Inc. Registered Shares o.N.	US1714841087	STK	750	3.095	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	625	1.910	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	2.240	3.705	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	3.360	3.360	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	10.355	10.355	
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	580	1.850	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	7.015	7.015	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	840	2.300	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	11.490	14.690	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	848	2.328	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	400	1.350	
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009	STK	19.800	19.800	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	1.890	3.310	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	76.665	76.665	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	2.110	2.110	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	2.000	5.570	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	0	90	
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	1.625	2.735	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	595	595	
ResMed Inc. Reg.Shs(Dep.R./CUFS)/10 DL-004	AU000000RMD6	STK	0	16.100	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	6.130	6.130	
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	STK	6.920	6.920	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	44.030	44.030	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	710	3.580	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	610	1.920	

Zwischenbericht Varios Flex Fonds 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
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0000489098	STK	6.550	6.550	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	5.100	5.100	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	805	805	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	2.045	2.045	
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	2.750	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	575	2.545	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17	EUR	0	435	
---	--------------	-----	---	-----	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N.	FR0011006188	ANT	0	5	
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	0	5	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			285,93
---	--	-----	--	--	--------

**Zwischenbericht
Varios Flex Fonds UI**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		247,91
---	--	--	-----	--	--------

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.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	25.186,84	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	90.556,64	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	77.454,15	0,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	204,08	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.778,00	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-20.936,08	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	50,58	0,00
Summe der Erträge		EUR	168.738,21	0,82
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-127,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-242.578,96	-1,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-50.714,84		
- Beratungsvergütung*	EUR	949,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-192.813,12		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.911,43	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.578,87	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-59.445,36	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-1.361,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-49.915,26		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.168,35		
Summe der Aufwendungen		EUR	-327.642,20	-1,61
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-158.903,98	-0,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.119.659,24	5,50
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.163.646,28	-10,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.043.987,05	-5,13
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-1.202.891,03	-5,92

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.506.542,39	17,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-141.748,18	-0,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	3.364.794,21	16,53
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	2.161.903,18	10,61

*) Im Berichtszeitraum erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

Entwicklung des Sondervermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	21.605.665,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-519.766,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	12.737.647,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.921.580,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.183.932,88
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	181.705,94
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	2.161.903,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.506.542,39
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-141.748,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	36.167.155,16

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.573.569,13	22,45
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.622.543,75	17,79
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-1.202.891,03	-5,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.153.916,42	10,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.573.569,13	22,45

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

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI A

Varios Flex Fonds UI A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	93.792	EUR	13.625.518,77	EUR 145,27
2018/2019	Stück	101.226	EUR	16.093.208,09	EUR 158,98
2019/2020	Stück	130.666	EUR	21.605.665,05	EUR 165,35
31.10.2020 *)	Stück	203.547	EUR	36.167.155,16	EUR 177,68

*) Übertragungsdatum 31.10.2020

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.434,87	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	30.689,44	0,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	26.172,48	0,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	68,43	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.265,22	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-7.075,11	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	17,14	0,00
Summe der Erträge		EUR	57.042,03	0,52
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-40,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-42.596,34	-0,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.338,15		
- Beratungsvergütung	EUR	-112,58		
- Asset Management Gebühr	EUR	-29.145,61		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.680,92	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.012,43	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-29.680,56	-0,27
- Depotgebühren	EUR	-356,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-27.144,99		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.178,70		
Summe der Aufwendungen		EUR	-79.010,58	-0,72
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-21.968,55	-0,20
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	378.289,81	3,45
2. Realisierte Verluste		EUR	-699.956,41	-6,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-321.666,60	-2,94
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-343.635,16	-3,14

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI T

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.311.182,87	11,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-487.982,88	-4,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	823.199,99	7,51
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	479.564,83	4,37

Entwicklung des Sondervermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	2.580.270,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	9.114.188,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.205.751,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-91.563,01
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	99.313,36
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	479.564,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.311.182,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-487.982,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	12.273.337,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-343.635,16	-3,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	343.635,16	3,14
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI T

Varios Flex Fonds UI T Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020 *)	Stück	25.204	EUR	2.580.270,55	EUR	102,38
31.10.2020 **)	Stück	109.516	EUR	12.273.337,45	EUR	112,07

*) Auflegedatum 13.11.2019

**) Übertragungsdatum 31.10.2020

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	33.621,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	121.246,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	103.626,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	272,51
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-5.043,23
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-28.011,18
11. Sonstige Erträge		EUR	67,72
Summe der Erträge		EUR	225.780,24
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-167,91
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-285.175,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-64.052,99	
- Beratungsvergütung*	EUR	836,42	
- Asset Management Gebühr	EUR	-221.958,73	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-22.592,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.591,30
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-89.125,92
- Depotgebühren	EUR	-1.718,62	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-77.060,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-10.347,05	
Summe der Aufwendungen		EUR	-406.652,78
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-180.872,54
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.497.949,04
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.863.602,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.365.653,65
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-1.546.526,19

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.817.725,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-629.731,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	4.187.994,20
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	2.641.468,01

Entwicklung des Sondervermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	24.185.935,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-519.766,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	21.851.836,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	24.127.332,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.275.495,89
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	281.019,29
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	2.641.468,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.817.725,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-629.731,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	48.440.492,61

**Zwischenbericht
Varios Flex Fonds UI**

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
Varios Flex Fonds UI A	keine	5,00	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Varios Flex Fonds UI T	100.000	0,00	0,350	Thesaurierer	EUR

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

7.317.043,09

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

KAS Bank N.V. (Broker) NL

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

75,27

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

1,88

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.05.2008 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

3,52 %

größter potenzieller Risikobetrag

6,71 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

5,51 %

Im Berichtszeitraum erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,99

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 %

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Varios Flex Fonds UI A

Anteilwert	EUR	177,68
Ausgabepreis	EUR	186,56
Rücknahmepreis	EUR	177,68
Anzahl Anteile	STK	203.547

Varios Flex Fonds UI T

Anteilwert	EUR	112,07
Ausgabepreis	EUR	112,07
Rücknahmepreis	EUR	112,07
Anzahl Anteile	STK	109.516

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Varios Flex Fonds UI A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,81 %

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 den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,27 %

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

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

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

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

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

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 34.686,41

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister.

Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe sowie die Glass, Lewis & Co., LLC, San Francisco (USA) beauftragt.

Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Ausübung der Stimmrechte und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Für das Abstimmungsmanagement und Reporting wird hierbei auf die Funktionen der von der Glass, Lewis & Co. LLC betriebenen Plattform Viewpoint zurückgegriffen.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. November 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES ZWISCHENBERICHTS

Prüfungsurteil

Wir haben den Zwischenbericht des Sondervermögens Varios Flex Fonds UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Mai 2020 bis zum 31. Oktober 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1. Mai 2020 bis zum 31. Oktober 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 Zwischenbericht 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 Zwischenberichts in Übereinstimmung mit § 104 Abs. 2 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 Zwischenberichts" 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 Zwischenbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Zwischenbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Zwischenberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Zwischenbericht 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 eines Zwischenberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Zwischenberichts 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 Zwischenberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Zwischenberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 104 Abs. 2 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 Zwischenberichts 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 Zwischenbericht, 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 Zwischenberichts 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 Zwischenberichts 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 Zwischenbericht 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 Zwischenberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Zwischenbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Zwischenbericht 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.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER SALDENLISTEN UND SKONTROS

Prüfungsurteil

Wir haben auch die dem Zwischenbericht des Sondervermögens Varios Flex Fonds UI zugrunde liegenden Saldenlisten und Skontos (im Folgenden: Saldenlisten und Skontos) zum 31. Oktober 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse wurden die Saldenlisten und Skontos in allen wesentlichen Belangen nach den Anforderungen des deutschen KAGB und des § 5 Abs. 2 KARBV aufgestellt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der Saldenlisten und Skontos in Übereinstimmung mit § 27 Abs. 3 KAPrÜfV 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 der Saldenlisten und Skontos“ 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 zu den Saldenlisten und Skontos zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für die Saldenlisten und Skontos

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Erstellung der Saldenlisten und Skontos, die den deutschen formellen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung in allen wesentlichen Belangen entsprechen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Erstellung der Saldenlisten und Skontos zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen sind.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der Saldenlisten und Skontos

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Saldenlisten und Skontos frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen sind, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zu den Saldenlisten und Skontos beinhaltet.

Zwischenbericht Varios Flex Fonds 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 in den Saldenlisten und Skontros, 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 Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung der Saldenlisten und Skontros 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 der Saldenlisten und Skontros angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Frankfurt am Main, den 12. Februar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Zwischenbericht Varios Flex Fonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	20. Mai 2008
Anteilklasse T	13. November 2019

Erstausgabepreise

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	€ 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 Management-Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse T	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0NFZQ / DE000A0NFZQ3
Anteilklasse T	A2PS2A / DE000A2PS2A0

Zwischenbericht Varios Flex Fonds 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

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

KAS BANK N.V. - German Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 5050 679-20

Telefax: 069 / 5050 679-30

Haftendes Eigenkapital: € 213,4 Mio. (Stand: 31.12.2017)

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft

Greiff capital management AG

Postanschrift:

Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: +49 761 767695 0

4. Sub-Beratungsgesellschaft

Pecunia GmbH

Hausanschrift:

Friedenstraße 9
75236 Kämpfelbach

Telefon: 072 32 / 31 71 33

Telefax: 072 32 / 31 71 34