

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Vermögensübersicht zum 30.4.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	223.291.752,60	100,39
1. Aktien	67.622.477,74	30,40
Belgien	1.294.388,16	0,58
Bundesrepublik Deutschland	7.264.667,94	3,27
Finnland	3.108.262,59	1,40
Frankreich	6.577.083,73	2,96
Großbritannien	11.793.742,04	5,30
Italien	3.394.291,67	1,53
Niederlande	7.360.850,06	3,31
Norwegen	1.505.025,57	0,68
Österreich	3.316.189,85	1,49
Portugal	1.777.148,58	0,80
Schweden	4.191.016,85	1,88
Schweiz	12.201.318,47	5,49
Spanien	3.838.492,23	1,73
2. Anleihen	141.001.041,43	63,39
< 1 Jahr	2.382.473,00	1,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	28.308.341,50	12,73
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	24.717.141,00	11,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	68.151.315,93	30,64
>= 10 Jahre	17.441.770,00	7,84
3. Bankguthaben	12.965.350,73	5,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.702.882,70	0,77
II. Verbindlichkeiten	./868.203,10	./0,39
III. Fondsvermögen	222.423.549,50	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2019 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						208.623.519,17	93,80
Börsengehandelte Wertpapiere						198.617.904,58	89,30
Aktien						67.622.477,74	30,40
Cie Financière Richemont AG					CHF		
Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	21.862	0	11.594	74,500	1.426.448,59	0,64
Julius Baer Gruppe AG Nam.-Akt SF 0,02	CH0102484968	41.891	0	0	49,120	1.802.142,16	0,81
Kühne & Nagel Internat. AG							
Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	7.743	7.743	0	148,050	1.003.985,94	0,45
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	36.295	0	0	83,210	2.645.040,24	1,19
Sulzer AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0038388911	16.950	16.950	0	107,300	1.592.866,53	0,72
Zurich Insurance Group AG N.-Akt SF 0,10	CH0011075394	7.496	0	0	324,900	2.132.992,12	0,96
ASML Holding N.V.					EUR		
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	14.232	0	0	185,540	2.640.605,28	1,19
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	19.320	0	0	97,440	1.882.540,80	0,85
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	104.749	104.749	0	17,370	1.819.490,13	0,82
Deutsche Pfandbriefbank AG Inh-Akt o.N.	DE0008019001	59.708	59.708	0	12,410	740.976,28	0,33
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	30.531	30.531	88.266	30,900	943.407,90	0,42
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,00	FR0012435121	81.180	0	0	15,900	1.290.762,00	0,58
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG							
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	52.418	0	0	35,700	1.871.322,60	0,84
Evonik Industries AG Nam.-Aktien o.N.	DE000EVNK013	63.391	0	0	26,560	1.683.664,96	0,76
Flow Traders N.V.							
Aandelen op naam EO 0,10	NL0011279492	60.320	0	0	25,560	1.541.779,20	0,69
Galp Energia SGPS S.A.							
Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	118.714	0	0	14,970	1.777.148,58	0,80
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	947.718	0	0	2,337	2.214.816,97	1,00
Koninklijke DSM N.V.							
Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	14.854	7.453	9.328	101,850	1.512.879,90	0,68
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	45.864	70.732	24.868	29,440	1.350.236,16	0,61
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	30.259	0	11.651	47,750	1.444.867,25	0,65
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	3.652	0	2.360	551,500	2.014.078,00	0,91
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	48.376	48.376	0	34,430	1.665.585,68	0,75
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	147.465	4.096	0	15,130	2.231.145,45	1,00
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.							
Acciones Port. EO 0,17	ES0143416115	100.522	100.522	0	15,990	1.607.346,78	0,72
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	2.365.573	0	0	0,499	1.179.474,70	0,53
Ubisoft Entertainment S.A.							
Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	19.490	19.490	0	85,040	1.657.429,60	0,75
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	18.303	0	8.052	70,720	1.294.388,16	0,58
UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009005987	70.013	0	0	25,110	1.758.026,43	0,79
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	20.100	0	9.184	90,020	1.809.402,00	0,81
Antofagasta PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0000456144	118.726	0	108.888	9,080	1.254.400,84	0,56
Coca-Cola HBC AG Nam.-Akt. SF 6,70	CH0198251305	50.098	0	18.499	27,410	1.597.842,89	0,72
Drax Group PLC Reg. Shs LS 0,1155172	GB00B1VNSX38	373.749	0	0	3,410	1.482.992,89	0,67
GlaxoSmithKline PLC Reg. Shs LS 0,25	GB0009252882	157.383	0	0	15,734	2.881.387,16	1,30
Prudential PLC Reg. Shares LS 0,05	GB0007099541	125.408	0	0	17,350	2.531.799,86	1,14
Reckitt Benckiser Group Reg. Shs LS 0,10	GB00B24CGK77	25.727	0	9.001	61,970	1.855.134,04	0,83
Weir Group PLC, The Reg. Shs LS 0,125	GB0009465807	92.596	92.596	0	16,595	1.788.027,25	0,80
Mowi ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	78.027	78.027	0	186,900	1.505.025,57	0,68
AAK AB					SEK		
Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	83.605	0	31.223	154,250	1.210.500,89	0,54
Lundin Petroleum AB Namn-Akt SK 0,01	SE0000825820	26.131	61.285	35.154	310,800	762.333,02	0,34
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	251.398	0	0	94,000	2.218.182,94	1,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2019 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere						130.995.426,84	58,89
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-T. Nts 14(24/24) 1	XS1087831688	1.700	0	300	107,254	1.823.318,00	0,82
2,5000 % Achmea B.V. EO-Medium-T. Notes 13(20)	XS0995111761	1.500	0	0	103,856	1.557.840,00	0,70
2,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1072438366	2.000	0	0	113,689	2.273.780,00	1,02
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-T. Notes 15(22)	XS1326536155	1.500	0	0	102,078	1.531.170,00	0,69
2,1250 % Air Liquide Finance EO-Medium-T. Notes 12(21)	FR0011344076	2.000	0	0	105,658	2.113.160,00	0,95
3,5000 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-T. Notes 12(22)	DE000A1G0RU9	2.000	0	0	109,872	2.197.440,00	0,99
0,0000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Medium-T. Nts 17(17/19)	XS1616407869	300	0	0	100,001	300.003,00	0,13
1,6250 % Apple Inc. EO-Nts 14(14/26)	XS1135337498	1.500	0	0	108,815	1.632.225,00	0,73
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-T. Nts 17(17/26)	FR0013251170	1.200	0	0	104,665	1.255.980,00	0,56
5,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-T. Notes 04(24)	XS0193945655	1.000	0	0	120,822	1.208.220,00	0,54
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-T. Notes 12(20)	XS0828749761	1.000	0	0	103,739	1.037.390,00	0,47
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.16(26)	DE000A14JYZ4	1.000	0	0	103,510	1.035.100,00	0,47
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 15(25) Ser. 74	BE0000334434	2.000	0	0	105,290	2.105.800,00	0,95
0,0000 % Berlin, Land Landessch.v.16(24)Ausg.489	DE000A168031	1.500	0	0	99,987	1.499.805,00	0,67
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-T. Notes 16(24)	XS1445725218	1.500	0	0	100,536	1.508.040,00	0,68
0,3750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.203 v.16(24)	DE000A1680L2	2.000	0	0	102,230	2.044.600,00	0,92
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-T. Notes 17(17/27)	XS1637333748	1.200	0	0	101,089	1.213.068,00	0,55
1,1250 % Bundesländer Ländersch.Nr.46 v.14(24)	DE000A13R889	2.500	0	0	106,241	2.656.025,00	1,19
5,5000 % Bundesrep. Deutschland Anl.v.2000(31)	DE0001135176	3.000	0	0	163,256	4.897.680,00	2,20
4,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-T. Notes 06(21)	FR0010347989	1.000	0	0	111,839	1.118.390,00	0,50
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-T. Notes 16(26)	XS1372911690	500	0	0	103,026	515.130,00	0,23
1,3750 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 14(21)	DE000DKB0291	1.000	0	1.000	102,971	1.029.710,00	0,46
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN- HPF Reihe 15249 v.16(23)	DE000A13SWC0	1.000	0	0	102,164	1.021.640,00	0,46
0,2000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN- HPF Reihe 15250 v.16(22)	DE000A13SWE6	250	0	0	100,973	252.432,50	0,11
1,2500 % Deutsche Post AG Medium T. Notes v.16(26/26)	XS1388661735	400	0	0	105,260	421.040,00	0,19
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO- Mortg. Covered MTN 18(23)	XS1756428469	800	0	0	101,150	809.200,00	0,36
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-T. Notes 14(22)	XS1052843908	2.000	0	0	107,426	2.148.520,00	0,97
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-T. Notes 17(24)	XS1550149204	500	0	0	102,543	512.715,00	0,23
1,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-T. Nts 14(14/21)	FR0011842939	1.000	0	0	103,009	1.030.090,00	0,46
1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-T. Notes 15(36)	EU000A1U9928	1.500	0	0	111,053	1.665.795,00	0,75

Halbjahresbericht zum 30. April 2019 für Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2019 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-T. Notes 09(25)	XS0427291751	2.500	0	0	129,440	3.236.000,00	1,45
4,0000 % European Investment Bank EO-Medium-T. Notes 10(30)	XS0505157965	2.000	0	0	137,193	2.743.860,00	1,23
3,2500 % Hera S.p.A. EO- Medium-Term Notes 13(21)	XS0976307040	1.700	0	300	107,423	1.826.191,00	0,82
6,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-T. Notes 11(21)	XS0599993622	2.500	0	0	111,271	2.781.775,00	1,25
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO- Medium-Term Notes 13(23)	XS0986194883	1.700	0	300	112,240	1.908.080,00	0,86
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 13(13/25)	XS0991099630	1.500	0	0	114,942	1.724.130,00	0,78
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 14(24)	IE00B6X95T99	2.000	0	0	117,320	2.346.400,00	1,05
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 16(26)	IE00BV8C9418	2.500	0	0	105,720	2.643.000,00	1,19
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1551917591	1.700	0	300	103,722	1.763.274,00	0,79
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 16(16/24)	XS1411535799	300	0	0	103,212	309.636,00	0,14
0,4500 % KBC Bank N.V. EO- Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579	1.500	0	0	101,624	1.524.360,00	0,69
1,0000 % Kellogg Co. EO-Nts 16(16/24)	XS1410417544	400	0	0	102,221	408.884,00	0,18
0,8750 % Kommunalbanken AS EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1617533275	1.000	0	0	103,809	1.038.090,00	0,47
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 16(23)	XS1384915010	500	0	0	101,379	506.895,00	0,23
0,6250 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 16(26)	XS1408351887	1.000	0	0	102,723	1.027.230,00	0,46
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-T. Nts 16(16/26)	XS1495373505	700	0	0	101,486	710.402,00	0,32
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.07 (23)	DE000A0PM5F0	3.000	0	0	118,208	3.546.240,00	1,59
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.17 (22)	DE000A2GSKL9	500	0	0	100,983	504.915,00	0,23
0,0500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.762 v.16(21)	DE000LB09PR3	1.000	0	0	100,621	1.006.210,00	0,45
1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1101 v.14(22)	XS1069776232	2.000	0	0	104,723	2.094.460,00	0,94
0,3750 % Lettland, Republik EO-Medium-T. Notes 16(26)	XS1501554874	1.250	0	0	99,927	1.249.087,50	0,56
0,1000 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 16(21)	XS1382791546	350	0	0	100,896	353.136,00	0,16
6,0000 % Naturgy Capital Markets S.A. EO-Medium-T. Notes 12(20)	XS0829360923	1.000	0	0	104,508	1.045.080,00	0,47
7,5000 % Niederlande EO-Anl. 1993(23)	NL0000102077	1.500	0	1.000	129,850	1.947.750,00	0,88
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 05(37)	NL0000102234	1.200	0	0	159,290	1.911.480,00	0,86
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-T. Notes 16(24)	XS1431730388	1.963	0	0	101,370	1.989.893,10	0,89
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med. T.LSA v.17(27) Reihe 1435	DE000NRW0KB3	1.000	0	0	102,226	1.022.260,00	0,46
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 14(14/26)	XS1134729794	1.500	0	0	108,835	1.632.525,00	0,73
3,3750 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-T. Notes 12(32)	XS0782697071	2.000	0	0	131,421	2.628.420,00	1,18
0,8750 % Orange S.A. EO-Med.-T. Notes 16(16/27)	FR0013217114	500	0	0	101,018	505.090,00	0,23
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 1997(27) 6	AT0000383864	4.000	0	0	150,427	6.017.080,00	2,71
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 19(23/23)	FR0013412699	1.000	1.000	0	100,687	1.006.870,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2019 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,3750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-T. Notes 16(24)	FR0013183431	2.000	0	0	101,455	2.029.100,00	0,91
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-T. Notes 15(15/25)	XS1195056079	1.300	0	0	104,131	1.353.703,00	0,61
0,5000 % Sachsen-Anhalt, Land MTN-LSA v.17(27)	DE000A2GSCL6	2.000	0	0	102,026	2.040.520,00	0,92
0,2500 % Schneider Electric SE EO- Med.-Term Notes 16(16/24)	FR0013201308	1.000	0	0	100,214	1.002.140,00	0,45
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Notes 13(21)	DE000A1UDWM7	1.500	0	0	103,540	1.553.100,00	0,70
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-T. Nts 17(24)	XS1633824823	1.500	0	0	100,997	1.514.955,00	0,68
5,2500 % Snam S.p.A. EO- Medium-Term Notes 12(22)	XS0829190585	1.700	0	300	118,851	2.020.467,00	0,91
1,1250 % SNCF Réseau EO-Medium-T. Notes 15(30)	XS1186684137	2.500	0	0	103,961	2.599.025,00	1,17
4,3750 % SNCF Réseau EO-Medium-T.-Notes 06(22)	XS0255800285	2.500	0	0	114,109	2.852.725,00	1,28
1,4000 % Spanien EO-Bonos 18(28)	ES0000012B88	1.000	1.000	0	104,419	1.044.193,65	0,47
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 16(26)	ES00000127Z9	1.750	0	0	109,862	1.922.592,09	0,86
0,8750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1586702679	1.500	0	0	103,810	1.557.150,00	0,70
3,9610 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-T. Notes 13(21)	XS0907289978	2.000	0	0	107,653	2.153.060,00	0,97
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-T. Notes 11(21)	XS0605214336	1.700	0	300	109,039	1.853.663,00	0,83
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-T. Notes 19(26)	XS1980270810	300	300	0	102,123	306.369,00	0,14
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S17/01 v.17(27)	DE000A2E4X14	1.000	0	0	102,086	1.020.860,00	0,46
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-T. Notes 15(22)	XS1178970106	1.000	0	0	101,746	1.017.460,00	0,46
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 16(26)	FR0013128584	2.000	0	0	103,299	2.065.980,00	0,93
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 16(31)	XS1463101680	1.000	0	0	99,551	995.510,00	0,45
1,2500 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 16(21)	XS1372838240	700	0	0	102,692	718.844,00	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.005.614,59	4,50
Verzinsliche Wertpapiere						10.005.614,59	4,50
2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 14(25)	ES0211845294	1.500	0	0	108,910	1.633.650,94	0,73
1,9440 % Aigues de Barcelona Fin. S.A. EO-Notes 14(14/21)	XS1107552959	2.000	0	0	103,648	2.072.960,00	0,93
2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 14(24)	ES0413211816	1.000	0	0	110,922	1.109.216,22	0,50
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16(24)	ES0000101768	900	0	0	103,493	931.437,97	0,42
2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 14(24)	ES0205032008	2.000	0	0	109,625	2.192.490,10	0,99
1,7500 % Fomento Econom.Mexica. SAB D.CV EO-Nts 16(16/23)	XS1378895954	550	0	0	104,678	575.729,00	0,26
1,6250 % Mapfre S.A. EO-Obl. 16(26)	ES0224244071	200	0	0	104,011	208.022,36	0,09
2,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 15(15/27)	XS1327028459	1.000	0	0	112,063	1.120.630,00	0,50
1,6250 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 15(15/25)	XS1323463726	150	0	0	107,652	161.478,00	0,07
Summe Wertpapiervermögen						208.623.519,17	93,80

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		12.965.350,73	5,83
Bankguthaben		12.965.350,73	5,83
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD), Stuttgart (V)			
Guthaben in Fondswährung		12.918.698,99	5,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP 20,44	23,78	0,00
	NOK 451.810,94	46.627,96	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände		1.702.882,70	0,77
Zinsansprüche		1.406.047,44	0,63
Dividendenansprüche		229.025,60	0,10
Quellensteueransprüche		67.809,66	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten		/.868.203,10	/.0,39
Verwaltungsvergütung		/.347.128,40	/.0,16
Verwahrstellenvergütung		/.26.196,29	/.0,01
Prüfungskosten		/.11.250,00	/.0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		/.68,66	0,00
Veröffentlichungskosten		/.860,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		/.482.699,75	/.0,22
Fondsvermögen		222.423.549,50	100,00¹⁾

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.060.186
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	57,22
Ausgabepreis	EUR	58,36

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I plus

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.395.759
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	49,02
Ausgabepreis	EUR	50,49

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.689.041
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	52,84
Ausgabepreis	EUR	54,43

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	81.137
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	50,44
Ausgabepreis	EUR	51,95

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,1418000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,6897000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8594000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,6535000

¹⁾ 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	7.259	7.259
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467	0	30.837
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	0	34.803
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	0	9.068
Mondi PLC Registered Shares EO 0,20	GB00B1CRLC47	0	81.995
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	0	363.126
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	0	17.085
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	0	110.669
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	0	585.395
Segro PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B5ZN1N88	0	236.614
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0005190238	0	177.834
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 13(21)	XS1004118904	0	2.000
1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 16(16/23)	XS1420337633	0	375
Andere Wertpapiere			
		Stück	Stück
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169D7	143.369	143.369
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
3,6250 % Luxottica Group S.p.A. EO-Notes 2012(19)	XS0758640279	0	2.000

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit	Ertragsverwendung
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I	90.000,00	2,00 %	0,550 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilkl. I plus	keine	3,00 %	0,550 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A	keine	3,00 %	0,750 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S	keine	3,00 %	0,550 %	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I

Anteilwert	57,22
Ausgabepreis	58,36
Rücknahmepreis	57,22
Anzahl Anteile	Stück 1.060.186

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilkl.I plus

Anteilwert	49,02
Ausgabepreis	50,49
Rücknahmepreis	49,02
Anzahl Anteile	Stück 1.395.759

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	52,84
Ausgabepreis	54,43
Rücknahmepreis	52,84
Anzahl Anteile	Stück 1.689.041

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S

Anteilwert	50,44
Ausgabepreis	51,95
Rücknahmepreis	50,44
Anzahl Anteile	Stück 81.137

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse I	31. März 2001 ²⁾
Anteilklasse I plus	15. November 2006
Anteilklasse A	15. Mai 2007
Anteilklasse S	13. März 2018

Erstausgabepreis

Anteilklasse I	EUR 50,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse I plus	EUR 50,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse A	EUR 50,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse S	EUR 50,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	bis zu 5,00 %, derzeit 2,00 %
Anteilklasse I plus	bis zu 5,00 %, derzeit 3,00 %
Anteilklasse A	bis zu 5,00 %, derzeit 3,00 %
Anteilklasse S	bis zu 5,00 %, derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 90.000,-
Anteilklasse I plus	keine
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse S	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,55 % p. a.
Anteilklasse I plus	derzeit 0,55 % p. a.
Anteilklasse A	derzeit 0,75 % p. a.
Anteilklasse S	derzeit 0,55 % p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p. a.
Anteilklasse I plus	derzeit 0,04 % p. a.
Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p. a.
Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p. a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,40 % p. a.
Anteilklasse I plus	derzeit 0,40 % p. a.
Anteilklasse A	derzeit 0,40 % p. a.
Anteilklasse S	derzeit 0,40 % p. a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse I plus	Euro
Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse S	Euro

Vergleichsindex

Anteilklasse I	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) [®] ; 30% MSCI Europe [®]
Anteilklasse I plus	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) [®] ; 25% MSCI Europe [®]
Anteilklasse A	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) [®] ; 25% MSCI Europe [®]
Anteilklasse S	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) [®] ; 25% MSCI Europe [®]

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse I plus	Ausschüttung
Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse I	531712 / DE0005317127
Anteilklasse I plus	A0LBSY / DE000A0LBSY5
Anteilklasse A	A0MQR0 / DE000A0MQR01
Anteilklasse S	A2H7NL / DE000A2H7NL0

²⁾ entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

Kurzübersicht über die Partner des Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Landesbank Baden-Württemberg

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 10 60 49
70049 Stuttgart
Telefon: 07 11/127-0
Telefax: 07 11/127-435 44
www.lbbw.de

Rechtsform:

Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital:

EUR 14,4 Mrd. (Stand: 31. Dezember 2018)

Haupttätigkeit:

Universalbank und international tätige Geschäftsbank

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG

Postanschrift:

Taunusanlage 16-17
60325 Frankfurt am Main

Sub-Asset Management-Gesellschaft**Name:**

Bank J. Safra Sarasin AG

Postanschrift:

Elisabethenstraße 62
4002 Basel/Schweiz

Telefon: +41 58/317 44 44

Telefax: +41 58/317 44 00

www.jsafrasarasin.ch

4. Vertrieb

Name:

Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG

Hausanschrift:

Taunusanlage 16-17
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/71 44 97-0

Telefax: 069/71 44 97-199

www.jsafrasarasin.de

5. Anlageausschuss

Markus Hesse
Referent der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland

Dr. Jan Amrit Poser
Leiter Asset Management, Bank J. Safra Sarasin AG

Bevenike Wiener
Referatsleiterin Bundesverband Deutscher Stiftungen

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:

LB  BW

Landesbank Baden-Württemberg

Am Hauptbahnhof 2 · 70173 Stuttgart
Postfach 10 60 49 · 70049 Stuttgart
Telefon: 07 11/127-0 · Telefax: 07 11/127-32 78

BERATUNG:



Bank J. Safra Sarasin AG · Elisabethenstrasse 62 · 4002 Basel/Schweiz
Telefon: +41 58/317 44 44 · Telefax: +41 58/317 44 00 · Internet: www.jsafrasarasin.ch