

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Vermögensübersicht zum 30.4.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	222.500.036,99	100,36
1. Aktien	74.292.272,85	33,51
Belgien	1.654.039,80	0,75
Bundesrepublik Deutschland	5.469.164,76	2,47
Dänemark	1.582.743,05	0,71
Finnland	5.437.142,78	2,45
Frankreich	8.699.629,35	3,92
Großbritannien	15.828.202,19	7,14
Italien	6.955.668,74	3,14
Jersey	2.323.611,47	1,05
Kanada	1.471.932,57	0,66
Niederlande	4.018.130,40	1,81
Österreich	4.286.535,80	1,93
Schweden	5.940.448,17	2,68
Schweiz	8.417.546,72	3,80
Spanien	2.207.477,05	1,00
2. Anleihen	141.523.650,25	63,83
< 1 Jahr	2.550.755,00	1,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.074.015,00	7,25
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	36.643.448,00	16,53
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	69.492.047,25	31,34
>= 10 Jahre	16.763.385,00	7,56
3. Bankguthaben	4.950.191,97	2,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.733.921,92	0,78
II. Verbindlichkeiten	./796.328,95	./0,36
III. Fondsvermögen	221.703.708,04	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						215.815.923,10	97,34
Börsengehandelte Wertpapiere						199.300.013,29	89,89
Aktien						74.292.272,85	33,51
Dufry AG					CHF		
Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	17.140	17.140	0	140,850	2.018.704,74	0,91
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	9.068	9.068	0	244,200	1.851.664,52	0,84
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	17.085	10.950	28.624	76,980	1.099.760,26	0,50
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	7.496	1.269	0	317,600	1.990.743,04	0,90
FLSmidth & Co. AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467	30.837	30.837	0	382,400	1.582.743,05	0,71
ASML Holding N.V.					EUR		
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	14.232	2.299	0	157,500	2.241.540,00	1,01
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	17.219	17.219	0	93,920	1.617.208,48	0,73
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	20.499	4.602	0	114,000	2.336.886,00	1,05
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	54.936	12.206	0	36,100	1.983.189,60	0,89
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	52.418	14.458	0	40,600	2.128.170,80	0,96
Evonik Industries AG Nam.-Aktien o.N.	DE000EVNK013	63.391	63.391	0	29,480	1.868.766,68	0,84
Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO 0,10	NL0011279492	55.380	55.380	0	32,080	1.776.590,40	0,80
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618	622.871	88.935	0	3,157	1.966.403,75	0,89
Luxottica Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,06	IT0001479374	35.550	4.592	0	51,760	1.840.068,00	0,83
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	298.696	38.936	0	6,812	2.034.717,15	0,92
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	44.909	4.719	0	69,900	3.139.139,10	1,42
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	41.910	6.214	0	51,500	2.158.365,00	0,97
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	49.782	13.023	0	24,380	1.213.685,16	0,55
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	139.273	21.241	0	15,850	2.207.477,05	1,00
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	2.365.573	302.721	0	0,818	1.935.511,83	0,87
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	26.355	4.473	0	62,760	1.654.039,80	0,75
UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009005987	77.426	10.497	0	29,680	2.298.003,68	1,04
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	96.389	13.732	0	19,655	1.894.525,80	0,85
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	29.284	7.540	0	83,100	2.433.500,40	1,10
Antofagasta PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0000456144	129.229	129.229	0	9,724	1.432.865,22	0,65
Beazley PLC Registered Shares LS 0,05	GB00BYQ0JC66	204.986	36.555	0	5,915	1.382.545,26	0,62
Coca-Cola HBC AG Nam.-Akt. SF 6,70	CH0198251305	52.271	11.915	0	24,440	1.456.674,16	0,66
Entertainment One Ltd. Registered Shares CA 0,01	CA29382B1022	471.470	471.470	0	2,738	1.471.932,57	0,66
Mondi PLC Registered Shares EO 0,20	GB00B1CRLC47	81.995	22.139	0	20,260	1.894.206,04	0,85
Prudential PLC Reg. Shares LS 0,05	GB0007099541	87.851	23.477	0	18,745	1.877.727,47	0,85
Reckitt Benckiser Group Reg. Shs LS 0,10	GB00B24CGK77	24.717	24.717	0	57,020	1.607.027,75	0,72
Sainsbury PLC, J. Reg. Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	585.395	585.395	0	3,090	2.062.566,19	0,93
Segro PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B5ZN1N88	236.614	236.614	0	6,462	1.743.443,18	0,79
Shire PLC Registered Shares LS 0,05	JE00B2QKY057	52.711	20.986	0	38,660	2.323.611,47	1,05
Smith & Nephew PLC Reg. Shs DL 0,20	GB0009223206	119.834	119.834	0	13,960	1.907.505,86	0,86
Smiths Group PLC Reg. Shs LS 0,375	GB00B1WY2338	105.422	28.169	0	15,975	1.920.315,22	0,87
AAK AB					SEK		
Namn-Aktier SK 10	SE0001493776	19.138	19.138	0	775,000	1.404.248,17	0,63
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814	55.343	14.622	0	231,300	1.211.947,88	0,55
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	98.065	25.858	0	190,950	1.772.879,87	0,80
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0005190238	143.736	143.736	0	114,000	1.551.372,25	0,70

Vermögensaufstellung zum 30.4.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2018 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere						125.007.740,44	56,39
2,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1072438366	2.000	0	0	111,745	2.234.900,00	1,01
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-T. Notes 15(22)	XS1326536155	1.500	0	0	101,439	1.521.585,00	0,69
2,1250 % Air Liquide Finance EO-Medium-T. Notes 12(21)	FR0011344076	2.000	0	0	106,772	2.135.440,00	0,96
3,5000 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-T. Notes 12(22)	DE000A1G0RU9	2.000	0	0	112,250	2.245.000,00	1,01
0,0000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-Medium-T. Nts 17(17/19)	XS1616407869	300	0	0	100,105	300.315,00	0,14
1,6250 % Apple Inc. EO-Nts 14(14/26)	XS1135337498	1.500	0	500	104,971	1.574.565,00	0,71
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-T. Nts 17(17/26)	FR0013251170	1.200	0	0	100,692	1.208.301,60	0,55
5,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-T. Notes 04(24)	XS0193945655	1.000	0	0	129,059	1.290.590,00	0,58
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.16(26)	DE000A14JYZ4	1.000	0	0	100,372	1.003.720,00	0,45
0,0500 % Bank Nederlandse Gemeenten EO-Med.-T. Notes 16(24)	XS1445725218	1.500	0	0	97,968	1.469.520,00	0,66
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 15(25) Ser. 74	BE0000334434	2.000	0	0	102,690	2.053.800,00	0,93
0,0000 % Berlin, Land Landessch. v.16(24)Ausg.489	DE000A168031	1.500	0	0	97,171	1.457.565,00	0,66
0,3750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.203 v.16(24)	DE000A1680L2	2.000	0	0	100,240	2.004.800,00	0,90
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-T. Notes 17(17/27)	XS1637333748	1.200	0	0	98,258	1.179.096,00	0,53
1,1250 % Bundesländer Ländersch.Nr.46 v.14(24)	DE000A13R889	2.500	0	0	104,584	2.614.600,00	1,18
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(31)	DE0001135176	3.000	0	0	158,012	4.740.360,00	2,14
4,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-T. Notes 06(21)	FR0010347989	1.000	0	1.500	115,916	1.159.160,00	0,52
3,6000 % Danone S.A. EO- Medium-Term Notes 10(20)	FR0010967216	1.500	0	0	109,135	1.637.025,00	0,74
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-T. Notes 16(26)	XS1372911690	500	500	500	99,970	499.850,00	0,23
1,3750 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 14(21)	DE000DKB0291	2.000	0	0	104,216	2.084.320,00	0,94
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN- HPF Reihe 15249 v.16(23)	DE000A13SWC0	1.000	0	0	101,274	1.012.740,00	0,46
0,2000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN- HPF Reihe 15250 v.16(22)	DE000A13SWE6	250	0	0	100,525	251.312,50	0,11
1,2500 % Deutsche Post AG Medium T. Notes v.16(26/26)	XS1388661735	400	0	0	101,703	406.812,00	0,18
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-T. Notes 14(22)	XS1052843908	2.000	0	0	108,867	2.177.340,00	0,98
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-T. Notes 17(24)	XS1550149204	500	0	0	100,148	500.740,00	0,23
1,7500 % Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA EO-Medium-T. Nts 14(14/21)	FR0011842939	1.000	0	0	104,537	1.045.370,00	0,47
1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-T. Notes 15(36)	EU000A1U9928	1.500	0	0	105,713	1.585.695,00	0,72
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-T. Notes 09(25)	XS0427291751	2.500	0	0	130,020	3.250.500,00	1,47
4,0000 % European Investment Bank EO-Medium-T. Notes 10(30)	XS0505157965	2.000	0	0	135,011	2.700.220,00	1,22
6,0000 % Gas Natural CM S.A. EO-Medium-T. Notes 12(20)	XS0829360923	1.000	0	0	110,441	1.104.410,00	0,50

Halbjahresbericht zum 30. April 2018 für Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2018 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,2500 % Hera S.p.A. EO- Medium-Term Notes 13(21)	XS0976307040	2.000	0	0	110,211	2.204.220,00	0,99
1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Nts. 16(16/23)	XS1420337633	375	0	0	102,531	384.491,25	0,17
6,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-T. Notes 11(21)	XS0599993622	2.500	0	0	117,226	2.930.650,00	1,32
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-T. Notes 13(23)	XS0986194883	2.000	0	0	116,356	2.327.120,00	1,05
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 13(13/25)	XS0991099630	1.500	0	500	113,641	1.704.615,00	0,77
3,4000 % Irland EO-Treasury B. 14(24)	IE00B6X95T99	2.000	0	0	118,080	2.361.600,00	1,07
1,0000 % Irland EO-Treasury B. 16(26)	IE00BV8C9418	2.500	0	0	102,600	2.565.000,00	1,16
1,6250 % Italgas S.P.A. EO- Medium-Term Notes 17(27)	XS1551917591	500	0	0	102,087	510.435,00	0,23
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 16(16/24)	XS1411535799	300	0	0	100,358	301.074,00	0,14
0,4500 % KBC Bank N.V. EO- Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579	1.500	0	0	101,470	1.522.050,00	0,69
1,0000 % Kellogg Co. EO-Nts 16(16/24)	XS1410417544	400	0	0	99,469	397.876,00	0,18
0,8750 % Kommunalbanken AS EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1617533275	1.000	0	0	99,875	998.750,00	0,45
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 16(23)	XS1384915010	500	0	0	100,093	500.465,00	0,23
0,6250 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 16(26)	XS1408351887	1.000	0	0	99,187	991.870,00	0,45
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-T. Nts 16(16/26)	XS1495373505	700	0	0	97,406	681.842,00	0,31
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 07 (23)	DE000A0PM5F0	3.000	0	0	121,375	3.641.250,00	1,64
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 17 (22)	DE000A2GSKL9	500	0	0	99,763	498.815,00	0,22
0,0500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.762 v.16(21)	DE000LB09PR3	1.000	0	0	100,290	1.002.900,00	0,45
1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1101 v.14(22)	XS1069776232	2.000	0	0	105,301	2.106.020,00	0,95
0,3750 % Lettland, Republik EO- Medium-Term Notes 16(26)	XS1501554874	1.250	0	0	96,122	1.201.525,00	0,54
3,6250 % Luxottica Group S.p.A. EO-Notes 12(19)	XS0758640279	1.500	0	0	103,181	1.547.715,00	0,70
0,1000 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 16(21)	XS1382791546	350	0	0	100,711	352.488,50	0,16
7,5000 % Niederlande EO-Anl. 1993(23)	NL0000102077	2.500	0	0	135,820	3.395.500,00	1,53
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 05(37)	NL0000102234	1.200	0	0	150,940	1.811.280,00	0,82
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-T. Notes 16(24)	XS1431730388	1.963	0	0	98,942	1.942.231,46	0,88
3,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.v.11(21) R.1126	DE000NRW0CN5	1.000	0	1.000	111,786	1.117.860,00	0,50
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med. T.LSA v.17(27) Reihe 1435	DE000NRW0KB3	1.000	0	0	98,302	983.020,00	0,44
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 14(14/26)	XS1134729794	1.500	0	500	105,139	1.577.085,00	0,71
0,1250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 2DY v.16(21)	DE000NWB2DY4	500	0	500	101,010	505.050,00	0,23
3,3750 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-T. Notes 12(32)	XS0782697071	2.000	0	0	125,938	2.518.760,00	1,14
0,8750 % Orange S.A. EO- Med.-Term Notes 16(16/27)	FR0013217114	500	0	0	97,167	485.835,00	0,22
5,6250 % Orange S.A. EO-Medium-T. Notes 08(18)	XS0365094811	1.000	0	0	100,304	1.003.040,00	0,45
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 1997(27) 6	AT0000383864	4.000	0	0	150,416	6.016.640,00	2,71

Vermögensaufstellung zum 30.4.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2018 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	99,233	1.984.660,00	0,90
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-T. Notes 15(15/25)	XS1195056079	1.300	0	0	101,241	1.316.133,00	0,59
0,5000 % Sachsen-Anhalt, Land MTN-LSA v.17(27)	DE000A2GSCL6	2.000	0	0	97,943	1.958.860,00	0,88
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-T. Notes 16(16/24)	FR0013201308	1.000	0	0	96,526	965.260,00	0,44
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Notes 13(21)	DE000A1UDWM7	1.500	0	500	104,877	1.573.155,00	0,71
1,1250 % SNCF Réseau EO- Medium-Term Notes 15(30)	XS1186684137	2.500	0	0	99,324	2.483.100,00	1,12
4,3750 % SNCF Réseau EO- Medium-Term-Notes 06(22)	XS0255800285	2.500	0	0	117,551	2.938.775,00	1,33
1,9500 % Spanien EO-Obliga. 16(26)	ES00000127Z9	1.750	0	0	107,392	1.879.365,13	0,85
0,8750 % Swedish Covered Bond Corp., The EO-Med.-T. Nts 17(27)	XS1586702679	1.500	0	0	99,923	1.498.845,00	0,68
3,9610 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-T. Notes 13(21)	XS0907289978	2.000	0	0	111,112	2.222.240,00	1,00
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz. S2017/01 v.17(27)	DE000A2E4X14	1.000	0	0	98,110	981.100,00	0,44
0,5000 % Unilever N.V. EO- Medium-Term Notes 15(22)	XS1178970106	1.000	0	0	100,934	1.009.340,00	0,46
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 16(26)	FR0013128584	2.000	0	0	100,592	2.011.840,00	0,91
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 16(31)	XS1463101680	1.000	0	0	92,397	923.970,00	0,42
1,2500 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 16(21)	XS1372838240	700	0	0	103,196	722.372,00	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						16.515.909,81	7,45
Verzinsliche Wertpapiere						16.515.909,81	7,45
2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 14(25)	ES0211845294	1.500	0	0	107,669	1.615.033,14	0,73
2,5000 % Achmea B.V. EO- Medium-Term Notes 13(20)	XS0995111761	1.500	0	500	105,928	1.588.920,00	0,72
1,9440 % Aigues de Barcelona Fin. S.A. EO-Notes 14(14/21)	XS1107552959	2.000	0	0	104,402	2.088.040,00	0,94
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-T. Notes 12(20)	XS0828749761	1.000	0	0	108,256	1.082.560,00	0,49
2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 14(24)	ES0413211816	1.000	0	0	110,690	1.106.903,99	0,50
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16(24)	ES0000101768	900	0	0	101,616	914.541,81	0,41
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO- Mortg. Covered MTN 18(23)	XS1756428469	800	800	0	99,670	797.360,00	0,36
2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 14(24)	ES0205032008	2.000	0	0	108,360	2.167.208,66	0,98
3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-T. Notes 13(21)	XS1004118904	1.500	0	0	111,380	1.670.700,00	0,75
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 16(16/23)	XS1378895954	550	0	0	104,130	572.715,00	0,26
1,6250 % Mapfre S.A. EO-Obl. 16(26)	ES0224244071	200	0	0	102,067	204.134,71	0,09
2,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 15(15/27)	XS1327028459	1.000	0	0	107,535	1.075.350,00	0,49
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-T. Nts 17(24)	XS1633824823	1.500	0	0	98,352	1.475.280,00	0,67
1,6250 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 15(15/25)	XS1323463726	150	0	0	104,775	157.162,50	0,07
Summe Wertpapiervermögen						215.815.923,10	97,34

Vermögensaufstellung zum 30.4.2018 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		4.950.191,97	2,23
Bankguthaben		4.950.191,97	2,23
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD), Stuttgart (V)			
Guthaben in Fondswährung		4.903.511,73	2,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP 20,44	23,31	0,00
	NOK 451.522,40	46.656,93	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände		1.733.921,92	0,78
Zinsansprüche		1.461.310,49	0,66
Dividendenansprüche		203.097,42	0,09
Quellensteueransprüche		69.514,01	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten		./796.328,95	./0,36
Verwaltungsvergütung		./349.059,56	./0,16
Verwahrstellenvergütung		./26.236,53	./0,01
Veröffentlichungskosten		./860,00	0,00
Prüfungskosten		./9.372,75	0,00
Portfoliomanagervergütung		./410.800,11	./0,19
Fondsvermögen		221.703.708,04	100,00¹⁾

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.092.079
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	57,21
Ausgabepreis	EUR	58,35

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I plus

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.300.169
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	49,73
Ausgabepreis	EUR	51,22

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.732.406
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	53,13
Ausgabepreis	EUR	54,72

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	50.000
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	50,56
Ausgabepreis	EUR	52,08

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,1959000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,6775000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4504000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,5622000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8770000			

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
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	35.150	35.150
Burberry Group PLC Registered Shares LS 0,0005	GB0031743007	0	86.874
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	13.239	13.239
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	5.074	21.000
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	4.041	17.141
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	4.486	28.568
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO 0,10	ES0124244E34	0	486.207
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	0	97.740
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS 0,10	GB0006043169	0	598.490
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	27.188	297.562
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	11.259	31.482
Standard Chartered PLC Registered Shares DL 0,50	GB0004082847	0	180.535
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	6.104	25.711
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	0	22.656
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	0	57.284
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
1,3750 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 13(18)	XS0968449057	0	2.500
0,1000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(19)	XS1346816322	0	500
2,3750 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.10(20) Ser.119	DE0001053387	0	1.000
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1617831026	0	1.500
1,0000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 15(20)	XS1317969944	0	1.000
3,0000 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 10(20)	XS0524597613	0	1.000
4,3750 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 04(19)	XS0203879126	0	2.000
0,0500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr. v.16(20)	DE000LB06FB4	0	1.250
0,0500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-T. Notes 16(21)	XS1361603209	0	1.000
0,7500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 15(22)	XS1196759010	0	3.000
3,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 12(18)	XS0829183614	0	2.000
Andere Wertpapiere			
		Stück	Stück
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169B1	118.032	118.032
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
3,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 13(18)	ES0440609206	0	1.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Repsol S.A. Acciones Port. Em. 12/17 EO 1	ES0173516131	3.026	3.026

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 5,00 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I	90.000,00	2,00%	0,550%
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilkl.I plus	90.000,00	3,00%	0,550%
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A	keine	3,00%	0,750%
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S	90.000,00	3,00%	0,550%

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	57,21
Ausgabepreis	EUR	58,35
Rücknahmepreis	EUR	57,21
Anzahl Anteile	Stück	1.092.079

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I plus

Anteilwert	EUR	49,73
Ausgabepreis	EUR	51,22
Rücknahmepreis	EUR	49,73
Anzahl Anteile	Stück	1.300.169

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	53,13
Ausgabepreis	EUR	54,72
Rücknahmepreis	EUR	53,13
Anzahl Anteile	Stück	1.732.406

Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	50,56
Ausgabepreis	EUR	52,08
Rücknahmepreis	EUR	50,56
Anzahl Anteile	Stück	50.000

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 2018

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

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

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

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 16.813.600.000,- (Stand: 31.12.2016)

Haupttätigkeit:

Universalbank und international tätige Geschäftsbank

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Bank J. Safra Sarasin AG

Postanschrift:

Elisabethenstraße 62

CH-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) GmbH

Hausanschrift:

Taunusanlage 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