

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MAI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



**Vermögensübersicht zum 31.5.2021**

	<b>Tageswert</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.018.911,68</b>	<b>100,28</b>
1. Anleihen	15.240.371,95	89,80
< 1 Jahr	191.680,00	1,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.066.236,26	6,28
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.163.584,80	12,75
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.520.746,90	32,53
>= 10 Jahre	6.298.123,99	37,11
2. Bankguthaben	1.687.586,05	9,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	90.953,68	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./47.632,62</b>	<b>./0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.971.279,06</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.5.2021 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.5.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>15.240.371,95</b>	<b>89,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>14.891.965,95</b>	<b>87,75</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>14.891.965,95</b>	<b>87,75</b>
7,0000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2024 (stående lån)	DK0009918138	DKK 500	DKK 0	DKK 0	126,056	84.746,95	0,50
4,5000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2039	DK0009922320	DKK 200	DKK 0	DKK 0	174,481	46.921,15	0,28
5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(27/47)	XS1311440082	EUR 500	EUR 0	EUR 0	121,835	609.175,00	3,59
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9	EUR 100	EUR 100	EUR 0	99,351	99.351,00	0,59
0,1000 % Berlin, Land Landessch.v.19(30)Ausg.514	DE000A2NB9V2	EUR 250	EUR 0	EUR 0	101,018	252.545,00	1,49
1,0000 % BPCE SFH EO- Med.-T.Obl.Fin.Hab.17(29)	FR0013260361	EUR 100	EUR 0	EUR 0	108,080	108.080,00	0,64
0,1170 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 05(15/Und.)	XS0212581564	EUR 200	EUR 200	EUR 0	95,840	191.680,00	1,13
1,4500 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.18(38)	DE000A2AAWG5	EUR 150	EUR 0	EUR 0	115,919	173.878,50	1,02
0,3000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.19(49)	DE000A2TR6G5	EUR 500	EUR 0	EUR 0	91,741	458.705,00	2,70
2,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 14(24)	ES0440609248	EUR 200	EUR 0	EUR 0	108,507	217.014,00	1,28
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 20(28)	IT0005422032	EUR 600	EUR 0	EUR 0	102,485	614.910,00	3,62
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 20(30)	IT0005399586	EUR 600	EUR 0	EUR 0	101,035	606.210,00	3,57
1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 19(29)	ES0000106635	EUR 150	EUR 0	EUR 0	106,604	159.906,00	0,94
1,1100 % Comun.Autón.de Castilla y León EO-Obl. 19(29)	ES0001351537	EUR 100	EUR 0	EUR 0	105,766	105.766,00	0,62
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 15(25)	ES0000101651	EUR 850	EUR 0	EUR 0	107,935	917.447,50	5,41
2,1460 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 17(27)	ES0000101818	EUR 290	EUR 0	EUR 0	112,484	326.203,60	1,92
0,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 16(24)	EU000A1U9951	EUR 250	EUR 0	EUR 0	101,839	254.597,50	1,50
1,8000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 17(46)	EU000A1Z99A1	EUR 150	EUR 0	EUR 0	128,830	193.245,00	1,14
0,7500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1915152000	EUR 200	EUR 0	EUR 0	102,851	205.702,00	1,21
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 19(24)	XS2022425297	EUR 600	EUR 0	EUR 0	102,909	617.454,00	3,64
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 19(29)	XS2022424993	EUR 400	EUR 0	EUR 0	106,114	424.456,00	2,50
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 14(30)	IE00BJ38CR43	EUR 430	EUR 0	EUR 0	121,232	521.297,60	3,07
2,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 15(45)	IE00BV8C9186	EUR 100	EUR 0	EUR 0	127,552	127.552,00	0,75
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 16(26)	IE00BV8C9418	EUR 150	EUR 0	EUR 0	106,887	160.330,50	0,94
1,7000 % Irland EO-Treasury Bonds 17(37)	IE00BV8C9B83	EUR 100	EUR 0	EUR 0	118,425	118.425,00	0,70
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(50)	IT0005398406	EUR 700	EUR 0	EUR 0	113,442	794.094,00	4,68
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(27)	IT0005416570	EUR 900	EUR 0	EUR 0	103,453	931.077,00	5,49
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(45)	IT0005438004	EUR 400	EUR 400	EUR 0	96,136	384.544,00	2,27
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 16(23)	XS1384915010	EUR 200	EUR 0	EUR 0	101,452	202.904,00	1,20
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(28)	DE000A2LQSH4	EUR 400	EUR 0	EUR 0	106,699	426.796,00	2,51

## Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021 für Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.5.2021 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.5.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.16(36)	XS1511781897	EUR 200	EUR 0	EUR 0	103,602	207.204,00	1,22
1,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1823 v.19(39)	DE000MHB22J8	140	0	0	109,284	152.997,60	0,90
2,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.v.13(33) R.1250	DE000NRW2152	100	0	0	125,123	125.123,00	0,74
0,9000 % Nordrhein-Westfalen, Land M.T.LSA v.18(28) Reihe 1471	DE000NRW0LF2	170	0	0	107,578	182.882,60	1,08
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land M.T.LSA v.19(39) Reihe 1489	DE000NRW0L02	200	0	0	99,761	199.522,00	1,18
0,8750 % Nykredit Realkredit A/S EO- FLR Med.-T. Nts 21(26/31)	DK0030487996	300	300	0	99,845	299.535,00	1,76
1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 14(24)	XS1138366445	50	0	0	104,899	52.449,50	0,31
0,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(24) A.1	DE000SHFM626	150	0	0	102,873	154.309,50	0,91
0,5000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(29) A.1	DE000SHFM675	250	0	0	104,617	261.542,50	1,54
0,2000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(39) A.1	DE000SHFM709	100	0	0	94,822	94.822,00	0,56
4,9000 % Spanien EO-Bonos 07(40)	ES00000120N0	300	0	200	166,539	499.617,00	2,94
1,8750 % ESB Finance DAC LS-Medium-Term Nts 20(20/35)	XS2105811116	GBP 340	GBP 0	GBP 0	100,002	395.402,72	2,33
4,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-Med.Term Nts. v.04(37)	XS0200950326	467	0	0	150,762	818.767,93	4,82
2,6250 % Land Sec. Capital Markets PLC LS-MTN 17(17/39) Cl.A14	XS1687484698	130	0	0	106,214	160.574,72	0,95
2,7500 % Land Sec. Capital Markets PLC LS-MTN 17(17/57) Cl.A15	XS1687484771	340	0	0	110,780	438.018,37	2,58
4,3750 % Network Rail Infrastr.Fin. PLC LS-Medium-Term Notes 05(30)	XS0236698972	100	0	0	130,118	151.317,60	0,89
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25)	NO0010732555	NOK 670	NOK 0	NOK 0	102,984	67.853,24	0,40
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 17(24)	XS1622379698	PLN 780	PLN 0	PLN 0	106,801	186.018,76	1,10
2,5000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2014(25) Nr. 1058	SE0005676608	SEK 1.000	SEK 0	SEK 0	110,489	108.993,61	0,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>348.406,00</b>	<b>2,05</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>348.406,00</b>	<b>2,05</b>
0,8750 % EQT AB EO-Notes 21(21/31) Reg.S	XS2338570331	EUR 100	EUR 100	EUR 0	98,796	98.796,00	0,58
0,7660 % Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/31)	XS2342206591	250	250	0	99,844	249.610,00	1,47
Summe Wertpapiervermögen						15.240.371,95	89,80

Vermögensaufstellung zum 31.5.2021 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>1.687.586,05</b>	<b>9,94</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>1.687.586,05</b>	<b>9,94</b>
EUR-Guthaben bei:			
Landesbank Baden-Württemberg		1.360.713,27	8,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			
	DKK	98.000,00	13.177,00
	NOK	37.057,38	3.644,19
	PLN	56.820,50	12.687,96
	SEK	69.989,74	6.904,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	249.766,02	290.459,38
			1,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>90.953,68</b>	<b>0,54</b>
Zinsansprüche		90.953,68	0,54
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>/.47.632,62</b>	<b>/.0,28</b>
Verwaltungsvergütung		/.19.039,03	/.0,11
Verwahrstellenvergütung		/.2.380,00	/.0,01
Prüfungskosten		/.8.850,00	/.0,05
Veröffentlichungskosten		/.440,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		/.16.923,59	/.0,10
<b>Fondsvermögen</b>		<b>16.971.279,06</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	319.162
Anteilwert	EUR	53,17
Ausgabepreis	EUR	55,03

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4372000	Polnische Zloty	PLN	1 EUR = 4,4783000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8599000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,1372000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 10,1689000			

<sup>1)</sup> 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 Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A151 v.20(35)	XS2109453691	EUR 0	EUR 100
0,8000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(49) Reihe 1484	DE000NRW0LV9	0	150
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 14(30)	PTOTEROE0014	0	100

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	53,17
Ausgabepreis	55,03
Anteile im Umlauf	Stück 319.162

**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.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2021

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des Sarasin-FairInvest-Bond-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 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

**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 17.689.979.397,35 (Stand 31.12.2018)

**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

**Postanschrift:**

Kirchnerstraße 6–8  
60311 Frankfurt am Main

Telefon: 069/71 44 97-100  
Telefax: 069/71 44 97-199  
www.jsafrasarasin.com

### 6. Anlageausschuss

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

Klaus Brückner, Berlin

WKN: 662307 / ISIN: DE0006623077

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:



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

ASSET MANAGEMENT:



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](http://www.jsafrasarasin.ch)