

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. APRIL 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



## Vermögensübersicht zum 30.4.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>190.603.038,48</b>	<b>100,29</b>
1. Aktien	61.944.015,36	32,59
Belgien	892.354,80	0,47
Bundesrepublik Deutschland	5.653.003,65	2,97
Finnland	3.981.637,81	2,10
Frankreich	9.920.905,44	5,22
Großbritannien	14.050.711,98	7,39
Irland	800.630,60	0,42
Italien	2.355.377,60	1,24
Niederlande	5.023.568,52	2,64
Norwegen	621.391,09	0,33
Österreich	1.451.630,97	0,76
Schweden	2.622.526,65	1,38
Schweiz	12.780.166,79	6,72
Spanien	1.790.109,46	0,94
2. Anleihen	117.794.660,00	61,98
< 1 Jahr	11.447.133,00	6,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.291.627,00	4,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.796.613,50	16,20
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	50.116.744,50	26,37
>= 10 Jahre	17.142.542,00	9,02
3. Bankguthaben	9.668.923,31	5,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.195.439,81	0,63
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./551.938,95</b>	<b>./0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>190.051.099,53</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>179.738.675,36</b>	<b>94,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>174.619.447,34</b>	<b>91,88</b>
<b>Aktien</b>						<b>60.526.711,34</b>	<b>31,85</b>
ABB Ltd.					CHF		
Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	47.965	6.657	13.841	29,650	1.295.583,72	0,68
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	26.234	36.915	10.681	68,500	1.637.085,72	0,86
Julius Baer Gruppe AG Nam.-Akt SF 0,02	CH0102484968	36.542	4.378	4.110	57,520	1.914.818,11	1,01
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	24.233	0	5.480	108,880	2.403.652,22	1,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	14.554	3.896	21.618	77,960	1.033.642,93	0,54
Swiss Life Holding AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0014852781	3.966	4.402	436	444,900	1.607.427,71	0,85
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	11.984	3.745	1.336	131,550	1.436.180,38	0,76
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.					EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	12.030	13.000	970	140,120	1.685.643,60	0,89
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	3.174	774	1.074	541,200	1.717.768,80	0,90
ASR Nederland N.V.							
Aandelen op naam EO 0,16	NL0011872643	20.000	20.000	0	36,410	728.200,00	0,38
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	76.617	28.040	26.321	23,525	1.802.414,92	0,95
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO 0,30	ES0113679I37	289.334	0	105.936	4,557	1.318.495,04	0,69
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA							
Actions Nom. EO 2	FR0000121261	13.164	0	7.663	120,350	1.584.287,40	0,83
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	12.802	0	1.423	58,630	750.581,26	0,39
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	32.937	4.750	11.165	48,955	1.612.430,84	0,85
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	86.842	23.421	130.624	10,026	870.677,89	0,46
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,0	FR0012435121	95.199	30.620	31.694	14,880	1.416.561,12	0,75
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	238.110	33.638	74.223	3,345	796.477,95	0,42
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	671.650	100.920	265.397	2,321	1.558.899,65	0,82
Kerry Group PLC Reg. Shs A EO 0,125	IE0004906560	7.427	7.427	0	107,800	800.630,60	0,42
Koninklijke DSM N.V.							
Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	9.049	1.263	2.678	149,200	1.350.110,80	0,71
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767	183.883	24.516	43.752	8,614	1.583.968,16	0,83
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	35.397	5.242	13.274	41,010	1.451.630,97	0,76
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	13.604	1.903	4.068	90,230	1.227.488,92	0,65
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	12.111	0	1.346	87,720	1.062.376,92	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	18.050	2.579	5.893	116,760	2.107.518,00	1,11
Ubisoft Entertainment S.A.							
Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	18.769	0	5.313	62,460	1.172.311,74	0,62
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	11.580	3.764	4.608	77,060	892.354,80	0,47
UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009005987	42.847	6.422	16.781	32,550	1.394.669,85	0,73
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	28.855	4.310	11.163	34,760	1.002.999,80	0,53
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	16.511	2.371	5.500	91,400	1.509.105,40	0,79
Antofagasta PLC					GBP		
Reg. Shares LS 0,05	GB0000456144	60.528	12.186	52.626	18,655	1.299.067,92	0,68
AstraZeneca PLC Reg. Shares DL 0,25	GB0009895292	25.710	30.000	4.290	77,150	2.282.013,92	1,20
Berkeley Group Holdings PLC							
Reg.Ordinary Shares LS 0,05	GB00B02L3W35	24.137	12.704	2.686	46,270	1.284.881,49	0,68
Coca-Cola HBC AG Nam.-Akt. SF 6,70	CH0198251305	50.435	6.634	11.160	25,020	1.451.776,00	0,76
Drax Group PLC Reg. Shs LS 0,1155172	GB00B1VNSX38	238.861	62.730	104.653	4,086	1.122.855,55	0,59
Intertek Group PLC Reg. Shs LS 0,01	GB0031638363	14.800	16.000	1.200	61,380	1.045.126,55	0,55
Reckitt Benckiser Group R. Shs LS 0,10	GB00B24CGK77	20.010	2.717	5.221	64,510	1.485.095,61	0,78
Smith & Nephew PLC R. Shs DL 0,20	GB0009223206	93.428	111.634	18.206	15,705	1.688.088,75	0,89
Vodafone Group PLC							
Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	1.140.143	136.445	126.793	1,368	1.794.426,63	0,94
Weir Group PLC, The Reg. Shs LS 0,125	GB0009465807	50.033	62.037	99.034	19,170	1.103.465,96	0,58
Mowi ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	30.223	8.763	51.147	205,600	621.391,09	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Lundin Energy AB					SEK		
Namn-Aktier SK 0,01	SE0000825820	49.278	5.894	5.452	271,200	1.313.047,12	0,69
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	114.955	13.751	12.729	115,940	1.309.479,53	0,69
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>114.092.736,00</b>	<b>60,03</b>
2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Obl. 14(25)	ES0211845294	1.500	0	0	109,702	1.645.530,00	0,87
2,6250 % ACEA S.p.A.							
EO-Med.-T. Nts 14(24/24) 1	XS1087831688	1.700	0	0	108,082	1.837.394,00	0,97
2,2500 % Agence Française Développement							
EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1072438366	2.000	0	0	112,631	2.252.620,00	1,19
0,5000 % Agence Française Développement							
EO-Medium-T. Notes 15(22)	XS1326536155	1.500	0	0	101,443	1.521.645,00	0,80
2,1250 % Air Liquide Finance							
EO-Medium-T. Notes 12(21)	FR0011344076	2.000	0	0	101,141	2.022.820,00	1,06
3,5000 % Allianz Finance II B.V.							
EO-Medium-T. Notes 12(22)	DE000A1G0RU9	2.000	0	0	103,121	2.062.420,00	1,09
1,6250 % Apple Inc. EO-Nts 14(14/26)	XS1135337498	1.500	0	0	109,429	1.641.435,00	0,86
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France							
EO-Medium-T. Nts 17(17/26)	FR0013251170	1.200	0	0	105,859	1.270.308,00	0,67
0,6250 % Baden-Württemberg, Land							
Landesch.v.16(26)	DE000A14JYZ4	1.000	0	0	104,708	1.047.080,00	0,55
2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
EO-Cédulas Hip. 14(24)	ES0413211816	1.000	0	0	108,395	1.083.950,00	0,57
0,0000 % Berlin, Land							
Landesch.v.16(24)Ausg.489	DE000A168031	1.500	0	0	101,641	1.524.615,00	0,80
0,6250 % Berlin, Land							
Landesch.v.19(39)Ausg.512	DE000A2NB9T6	1.000	0	0	102,030	1.020.300,00	0,54
0,0500 % BNG Bank N.V.							
EO-Med.-T. Notes 16(24)	XS1445725218	1.500	0	0	101,705	1.525.575,00	0,80
0,3750 % Bremen, Freie Hansestadt							
LandSchatz. A.203 v.16(24)	DE000A1680L2	2.000	0	0	102,451	2.049.020,00	1,08
0,4000 % Bremen, Freie Hansestadt							
LandSchatz. A.224 v.19(49)	DE000A2YNXD3	1.500	0	0	93,908	1.408.620,00	0,74
1,5000 % British Telecommunications PLC							
EO-Med.-T. Notes 17(17/27)	XS1637333748	1.200	0	0	107,240	1.286.880,00	0,68
1,1250 % Bundesländer							
Ländersch.Nr.46 v.14(24)	DE000A13R889	2.000	0	500	105,479	2.109.580,00	1,11
5,5000 % Bundesrep.Deutschland							
Anl.v.2000(31)	DE0001135176	3.000	0	0	156,938	4.708.140,00	2,48
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid							
EO-Bonos 16(24)	ES0000101768	900	0	0	104,220	937.980,00	0,49
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH							
EO-Medium-T. Notes 16(26)	XS1372911690	500	0	0	104,208	521.040,00	0,27
1,2500 % Deutsche Post AG							
Medium T. Notes v.16(26/26)	XS1388661735	400	0	0	106,014	424.056,00	0,22
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U.							
EO-Medium-T. Notes 14(22)	XS1052843908	2.000	0	0	102,687	2.053.740,00	1,08
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V.							
EO-Medium-T. Notes 17(24)	XS1550149204	500	0	0	103,808	519.040,00	0,27
0,0500 % Erste Group Bank AG							
EO-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	AT0000A2JAF6	200	0	0	100,398	200.796,00	0,11
0,1500 % EUROFIMA							
EO-Medium-T. Notes 19(34)	XS2055744689	1.800	0	0	96,181	1.731.258,00	0,91
0,5000 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 19(35)	EU000A2R4FY3	1.000	0	0	103,223	1.032.230,00	0,54
1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM)							
EO-Medium-T. Notes 15(36)	EU000A1U9928	1.500	0	0	119,030	1.785.450,00	0,94
4,5000 % European Investment Bank							
EO-Medium-T. Notes 09(25)	XS0427291751	2.500	0	0	122,460	3.061.500,00	1,61

## Halbjahresbericht zum 30. April 2021 für Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2021 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,0000 % European Investment Bank EO-Medium-T. Notes 10(30)	XS0505157965	2.000	0	0	137,117	2.742.340,00	1,44
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 19(19/27)	FR0013422623	900	0	0	109,857	988.713,00	0,52
2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 14(24)	ES0205032008	2.000	0	0	108,036	2.160.720,00	1,14
3,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-T. Notes 13(21)	XS0976307040	1.700	0	0	101,487	1.725.279,00	0,91
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-T. Notes 13(23)	XS0986194883	1.700	0	0	110,044	1.870.748,00	0,98
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-T. Nts 19(29)	XS2022424993	1.000	0	0	106,591	1.065.910,00	0,56
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 13(13/25)	XS0991099630	1.500	0	0	113,380	1.700.700,00	0,89
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 16(26)	IE00BV8C9418	2.500	0	0	107,101	2.677.525,00	1,41
1,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 19(50)	IE00BH3SQB22	500	0	0	115,803	579.015,00	0,30
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1551917591	1.700	0	0	108,207	1.839.519,00	0,97
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(30)	IT0005383309	3.600	3.600	0	105,230	3.788.280,00	1,99
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 16(16/24)	XS1411535799	300	0	0	102,641	307.923,00	0,16
1,0000 % Kellogg Co. EO-Nts 16(16/24)	XS1410417544	400	0	0	103,139	412.556,00	0,22
0,8750 % Kommunalbanken AS EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1617533275	1.000	0	0	106,087	1.060.870,00	0,56
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-T. Nts 16(16/26)	XS1495373505	700	0	0	103,941	727.587,00	0,38
0,3750 % Lettland, Republik EO-Medium-T. Notes 16(26)	XS1501554874	1.250	0	0	103,807	1.297.587,50	0,68
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 20(32)	LU2228213398	1.300	0	0	98,819	1.284.647,00	0,68
1,6250 % Mapfre S.A. EO-Obl. 16(26)	ES0224244071	200	0	0	108,369	216.738,00	0,11
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 05(37)	NL0000102234	1.200	0	0	160,101	1.921.212,00	1,01
0,3750 % Niedersachsen, Land Landesch.v.19(29) Ausg.888	DE000A2TR8W8	1.000	0	0	103,559	1.035.590,00	0,54
0,0100 % Niedersachsen, Land Landesch.v.20(30) Ausg.898	DE000A3H2W42	1.000	0	0	99,779	997.790,00	0,53
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land M.T.LSA v.17(27) Reihe 1435	DE000NRW0KB3	1.000	0	0	104,528	1.045.280,00	0,55
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 14(14/26)	XS1134729794	1.500	0	0	109,616	1.644.240,00	0,87
0,3750 % NRW.BANK MTN- IHS Ausg. 065 v.19(29)	DE000NWB0659	2.000	0	0	103,058	2.061.160,00	1,08
3,3750 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-T. Notes 12(32)	XS0782697071	2.000	0	0	133,734	2.674.680,00	1,41
0,8750 % Orange S.A. EO-Med.-T. Notes 16(16/27)	FR0013217114	500	0	0	104,491	522.455,00	0,27
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-T. Nts 20(20/29)	FR0013534484	700	0	0	98,626	690.382,00	0,36
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 1997(27) 6	AT0000383864	2.000	0	0	141,599	2.831.980,00	1,49
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 20(30)	PTOTELOE0028	1.000	0	0	101,053	1.010.530,00	0,53
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 19(23/23)	FR0013412699	1.000	0	0	101,435	1.014.350,00	0,53
0,3750 % Régie Auton. Transp. Par. (RATP) EO-Medium-T. Notes 16(24)	FR0013183431	2.000	0	0	102,155	2.043.100,00	1,08
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-T. Notes 15(15/25)	XS1195056079	1.300	0	0	104,069	1.352.897,00	0,71

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % Sachsen-Anhalt, Land MTN-LSA v.17(27)	DE000A2GSCL6	EUR 2.000	EUR 0	EUR 0	% 104,518	2.090.360,00	1,10
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-T. Notes 16(16/24)	FR0013201308	1.000	0	0	101,540	1.015.400,00	0,53
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-T. Nts 17(24)	XS1633824823	1.500	0	0	102,101	1.531.515,00	0,81
5,2500 % Snam S.p.A. EO-Medium-T. Notes 12(22)	XS0829190585	1.700	0	0	107,992	1.835.864,00	0,97
1,1250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-T. Notes 15(30)	XS1186684137	2.500	0	0	107,718	2.692.950,00	1,42
1,4000 % Spanien EO-Bonos 18(28)	ES0000012B88	1.000	0	0	109,314	1.093.140,00	0,58
2,7000 % Spanien EO-Bonos 18(48)	ES0000012B47	2.000	0	0	130,733	2.614.660,00	1,38
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 16(26)	ES00000127Z9	1.750	0	0	110,796	1.938.930,00	1,02
0,8750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1586702679	1.500	0	0	106,263	1.593.945,00	0,84
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-T. Notes 19(26)	XS1980270810	300	0	0	104,530	313.590,00	0,17
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz. S2017/01 v.17(27)	DE000A2E4X14	1.000	0	0	104,451	1.044.510,00	0,55
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-T. Notes 15(22)	XS1178970106	1.000	0	0	100,702	1.007.020,00	0,53
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 16(26)	FR0013128584	2.000	0	0	104,423	2.088.460,00	1,10
1,6250 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 15(15/25)	XS1323463726	150	0	0	107,539	161.308,50	0,08
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/31)	FR0013476595	400	0	0	100,822	403.288,00	0,21
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 16(31)	XS1463101680	1.000	0	0	109,047	1.090.470,00	0,57
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4.647.613,60</b>	<b>2,45</b>
<b>Aktien</b>						<b>945.689,60</b>	<b>0,50</b>
ASOS PLC Registered Shares LS 0,035	GB0030927254	Stück 15.747	Stück 16.757	Stück 1.010	GBP 52,200	945.689,60	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>3.701.924,00</b>	<b>1,95</b>
1,9440 % Aigues de Barcelona Fin. S.A. EO-Notes 14(14/21)	XS1107552959	EUR 2.000	EUR 0	EUR 0	% 100,207	2.004.140,00	1,05
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 16(16/23)	XS1378895954	550	0	0	103,948	571.714,00	0,30
2,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 15(15/27)	XS1327028459	1.000	0	0	112,607	1.126.070,00	0,59
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>471.614,42</b>	<b>0,25</b>
<b>Aktien</b>						<b>471.614,42</b>	<b>0,25</b>
LINEA DIRECTA ASEGURADORA S.A. Acciones Port. EO 0,04	ES0105546008	Stück 289.334	Stück 289.334	Stück 0	EUR 1,630	471.614,42	0,25
Summe Wertpapiervermögen						179.738.675,36	94,57

Vermögensaufstellung zum 30.4.2021 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>9.668.923,31</b>	<b>5,09</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>9.668.923,31</b>	<b>5,09</b>
EUR-Guthaben bei:			
Landesbank Baden-Württemberg		9.602.677,70	5,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK 662.214,25	66.222,09	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP 20,44	23,52	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>1.195.439,81</b>	<b>0,63</b>
Zinsansprüche		998.476,65	0,53
Dividendenansprüche		114.747,02	0,06
Quellensteueransprüche		82.216,14	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>/.551.938,95</b>	<b>/.0,29</b>
Verwaltungsvergütung		/.301.256,62	/.0,16
Verwahrstellenvergütung		/.22.929,64	/.0,01
Prüfungskosten		/.16.050,00	/.0,01
Veröffentlichungskosten		/.860,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		/.210.842,69	/.0,11
<b>Fondsvermögen</b>		<b>190.051.099,53</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	934.637
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	58,55
Ausgabepreis	EUR	59,72

**Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I plus**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.193.856
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	49,17
Ausgabepreis	EUR	50,65

**Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.325.688
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	54,24
Ausgabepreis	EUR	55,87

**Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	93.173
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	50,67
Ausgabepreis	EUR	52,19

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0977000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,9999000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8692000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,1780000

<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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
		Stück	Stück
Beazley PLC Registered Shares LS 0,05	GB00BYQ0JC66	26.232	243.574
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	0	64.002
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	2.943	27.323
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	2.027	18.820
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BGXQNP29	15.289	141.966
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10	CH0024638196	708	6.577
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
		EUR	EUR
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 15(25) Ser. 74	BE0000334434	0	2.000
4,3750 % Cais. d. Amort. de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 06(21)	FR0010347989	0	1.000
0,2500 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 18(23)	XS1756428469	0	800
0,6250 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 16(26)	XS1408351887	0	1.000
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1431730388	0	1.963
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 13(21)	DE000A1UDWM7	0	1.500
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 11(21)	XS0605214336	0	1.700
1,2500 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 16(21)	XS1372838240	0	700
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
		Stück	Stück
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	760	7.057
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>2)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
		EUR	EUR
2,5000 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Notes 13(20)	XS0995111761	0	1.500
1,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 14(14/21)	FR0011842939	0	1.000
3,9610 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 13(21)	XS0907289978	0	2.000

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.

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

<sup>2)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse I

Anteilwert	58,55
Ausgabepreis	59,72
Rücknahmepreis	58,55
Anzahl Anteile	Stück 934.637

#### Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilkl.I plus

Anteilwert	49,17
Ausgabepreis	50,65
Rücknahmepreis	49,17
Anzahl Anteile	Stück 1.193.856

#### Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	54,24
Ausgabepreis	55,87
Rücknahmepreis	54,24
Anzahl Anteile	Stück 1.325.688

#### Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds Anteilklasse S

Anteilwert	50,67
Ausgabepreis	52,19
Rücknahmepreis	50,67
Anzahl Anteile	Stück 93.173

### 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 3. Mai 2021

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

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	31. März 2001 <sup>3)</sup>
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) <sup>®</sup> ; 30% MSCI Europe <sup>®</sup>
Anteilklasse I plus	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) <sup>®</sup> ; 25% MSCI Europe <sup>®</sup>
Anteilklasse A	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) <sup>®</sup> ; 25% MSCI Europe <sup>®</sup>
Anteilklasse S	70% CitiGroup EuroBIG TM (EUR) <sup>®</sup> ; 25% MSCI Europe <sup>®</sup>

### 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

<sup>3)</sup> 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 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

Telefon: 07 11/127-0

**Hausanschrift:**

Große Bleiche 54-56  
55116 Mainz

Telefon: 06 131/64 - 01  
www.lbbw.de

**Rechtsform:**

Anstalt des öffentlichen Rechts

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 17.689.979.397,35 Euro (Stand 31.12.2018)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank und international tätige Geschäftsbank

### 3. Asset Management-Gesellschaft

**Name:**

Bank J. Safra Sarasin AG

**Postanschrift:**

Elisabethenstraße 62  
4002 Basel/Schweiz

### 4. Vertrieb

**Name:**

Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG

**Postanschrift:**

Kirchnerstr. 6-8  
60311 Frankfurt am Main

Telefon: 069/71 44 97 300  
Telefax: 069/71 44 97-399  
www.jsafrasarasin.de

### 5. Anlageausschuss

Dr. Jan Amrit Poser  
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Klaus Brückner  
Berlin

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