

Pfau-StrategieDepot UI

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2018



Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Verwahrstelle:



Beratung und Vertrieb:



Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	102.071.539,29	100,32
1. Aktien	8.433.485,60	8,29
Bundesrepublik Deutschland	4.246.099,85	4,17
Finnland	443.646,00	0,44
Frankreich	1.421.007,11	1,40
Schweiz	450.334,31	0,44
USA	1.872.398,33	1,84
2. Anleihen	43.493.648,40	42,75
< 1 Jahr	8.934.696,88	8,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.060.853,81	19,72
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.344.112,71	12,13
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.153.985,00	2,12
3. Zertifikate	10.023.369,44	9,85
EUR	10.023.369,44	9,85
4. Investmentanteile	31.310.360,65	30,77
EUR	30.601.539,04	30,08
USD	708.821,61	0,70
5. Bankguthaben	8.516.271,97	8,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	294.403,23	0,29
II. Verbindlichkeiten	/.325.227,71	/.0,32
III. Fondsvermögen	101.746.311,58	100,00

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-----------------------	---	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen **93.260.864,09** **91,66**

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien **51.196.599,94** **50,32**

Novartis AG **8.433.485,60** **8,29**
Namens-Aktien SF 0,50 CH0012005267 6.030 0 0 84,040 450.334,31 0,44

adidas AG Stück Stück Stück EUR
Namens-Aktien o.N. DE000A1EWWW0 2.680 780 0 182,400 488.832,00 0,48
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628 24.200 24.200 0 18,780 454.476,00 0,45
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 7.950 1.490 0 60,400 480.180,00 0,47
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 FR0000045072 43.000 43.000 0 9,406 404.458,00 0,40
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000120644 5.093 0 0 60,670 308.992,31 0,30
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 9.230 0 0 23,910 220.689,30 0,22
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 17.460 0 0 14,820 258.757,20 0,25
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005565204 10.250 10.250 0 30,530 312.932,50 0,31
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999 58.850 0 0 8,627 507.698,95 0,50
Fresenius SE & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N. DE0005785604 7.490 3.690 3.800 42,380 317.426,20 0,31
Heidelberger Druckmaschinen AG
Inhaber-Aktien o.N. DE0007314007 91.000 0 0 1,591 144.781,00 0,14
Infineon Technologies AG Nam.-Aktien o.N. DE0006231004 16.000 16.000 0 17,365 277.840,00 0,27
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. DE000KGX8881 3.870 0 0 44,330 171.557,10 0,17
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 FI0009000681 88.200 88.200 0 5,030 443.646,00 0,44
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600 2.710 2.710 0 86,930 235.580,30 0,23
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101 5.635 0 0 97,380 548.736,30 0,54
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 FR0000127771 12.040 12.040 0 21,020 253.080,80 0,25
Vonovia SE Namens-Aktien o.N. DE000A1ML7J1 7.100 0 7.100 39,590 281.089,00 0,28

Alphabet Inc. Stück Stück Stück USD
Reg. Shs Cl. A DL 0,001 US02079K3059 670 0 0 1.046,680 613.378,47 0,60
Celgene Corp. Registered Shares DL 0,01 US1510201049 3.920 3.920 0 62,430 214.051,95 0,21
Disney Co., The Walt Reg. Shares DL 0,01 US2546871060 3.060 0 0 107,300 287.184,47 0,28
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001 US4581401001 6.540 6.540 0 46,750 267.423,25 0,26
Intl Business Machines Corp.
Registered Shares DL 0,20 US4592001014 4.960 4.960 0 113,030 490.360,19 0,48

Verzinsliche Wertpapiere

41.693.710,40 **40,98**

0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EUR EUR EUR %
EO-Preferred Med.-T.Nts 18(21) XS1917577931 135 135 0 99,956 134.940,60 0,13
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A.
EO-Medium-T. Nts 16(16/22) BE6285452460 650 0 0 100,938 656.097,00 0,64
2,8750 % ArcelorMittal S.A.
EO-Medium-T. Notes 14(20) XS1084568762 487 0 0 103,415 503.631,05 0,49
1,4500 % AT & T Inc. EO-Nts 14(14/22) XS1144086110 1.000 0 0 102,237 1.022.370,00 1,00
0,7500 % Belfius Bank S.A.
EO-Non-Preferred MTN 17(22) BE6298043272 500 0 0 99,367 496.835,00 0,49
0,6250 % Belfius Bank S.A.
EO-Preferred MTN 18(23) BE6307427029 500 500 0 99,972 499.860,00 0,49
0,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA
MTN-Anleihe v.17(21) XS1619283218 1.000 0 0 100,307 1.003.070,00 0,99
0,8750 % BMW Finance N.V.
EO-Medium-Term Notes 15(20) XS1321956333 1.000 0 0 101,341 1.013.410,00 1,00
1,0000 % BMW Finance N.V.
EO-Medium-Term Notes 16(22) XS1363560977 1.000 0 0 101,860 1.018.600,00 1,00
0,6250 % Daimler AG Med. T. Nts v.15(20) DE000A168650 1.000 0 0 100,723 1.007.230,00 0,99
0,5000 % Daimler AG
Medium Term Notes v.16(19) DE000A2AAL23 692 0 0 100,364 694.518,88 0,68
0,8750 % Daimler AG
Medium Term Notes v.16(21) DE000A169G07 400 0 0 101,269 405.076,00 0,40

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2018 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,3750 % Danfoss A/S							
EO-Medium-T. Nts 14(15/22)	XS1152089345	500	0	0	102,085	510.425,00	0,50
0,4240 % Danone S.A.							
EO-Med.-T. Notes 16(16/22)	FR0013216900	800	0	0	99,897	799.176,00	0,79
0,3750 % Deutsche Bank AG							
Med.Term Nts.v.18(21)	DE000DL19T18	700	0	0	96,973	678.811,00	0,67
1,1250 % Deutsche Lufthansa AG							
MTN v.14(19)	XS1109110251	1.800	0	0	100,703	1.812.654,00	1,78
1,0000 % DVB Bank SE MTN v.15(19)	XS1267056890	1.200	500	0	100,454	1.205.448,00	1,18
0,3750 % Evonik Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 16(16/24)	DE000A185QA5	500	0	0	96,387	481.935,00	0,47
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC							
EO-Med.-Term Nts 17(17/22) 1	XS1554373164	500	0	0	99,922	499.610,00	0,49
2,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA							
EO-Notes 14(19) Reg.S	XS1013954646	1.300	0	0	100,188	1.302.444,00	1,28
0,3640 % General Motors Financial Co.							
EO-FLR Med.-T. Notes 17(21)	XS1609252645	200	0	0	97,263	194.526,00	0,19
1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd.							
EO-Med.-Term Nts 15(20/21)	XS1202846819	900	0	0	100,436	903.924,00	0,89
1,5000 % Grenke Finance PLC							
EO-Medium-Term Notes 14(19)	XS1143355094	1.000	0	0	100,427	1.004.265,00	0,99
2,2500 % HeidelbergCement AG							
Medium T. Notes v.16(22/23)	XS1387174375	311	0	0	103,961	323.318,71	0,32
2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A.							
EO-Med.-Term Nts 14(14/19)	XS1044496203	800	0	0	100,413	803.304,00	0,79
3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A.							
EO-Medium-T. Nts 13(14/21)	XS1002933072	803	0	0	107,034	859.483,02	0,84
3,8750 % HORNBAACH Baumarkt AG							
Anleihe v.13(20)	DE000A1R02E0	1.000	0	0	102,860	1.028.600,00	1,01
0,3750 % ING Bank N.V.							
EO-Medium-T. Notes 18(21)	XS1914937021	500	500	0	100,497	502.485,00	0,49
1,0000 % ING Groep N.V. EO-							
Med.-T.Resolut.Nts 18(23)	XS1882544627	800	800	0	99,529	796.232,00	0,78
0,7500 % ING Groep N.V.							
EO-Med.-Term Nts 17(22)	XS1576220484	800	0	0	99,856	798.848,00	0,79
0,7500 % innogy Finance B.V.							
EO-Med.-Term Notes 18(22/22)	XS1829217428	500	350	0	100,792	503.960,00	0,50
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-							
Medium-Term Notes 16(21)	XS1395036947	1.000	0	0	100,492	1.004.920,00	0,99
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft							
Anleihe v.17(17/23)	XS1591416679	500	0	0	101,154	505.770,00	0,50
0,2020 % LeasePlan Corporation N.V.							
EO-FLR Med.-Term Nts 17(20)	XS1604200904	800	0	0	98,600	788.800,00	0,78
1,0000 % LeasePlan Corporation N.V.							
EO-Medium-T. Notes 16(20)	XS1392460397	200	0	0	100,039	200.078,00	0,20
1,0000 % LeasePlan Corporation N.V.							
EO-Medium-Term Notes 16(21)	XS1418631930	700	0	0	98,831	691.817,00	0,68
0,5000 % McDonald's Corp.							
EO-Medium-Term Nts 16(21)	XS1403263723	300	0	0	100,674	302.022,00	0,30
1,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ-							
MTN-Inh.Schv.v.16(21)	DE000NLB8KA9	800	0	0	99,298	794.384,00	0,78
0,2500 % Pfizer Inc. EO-Notes 17(17/22)	XS1574157357	300	0	0	100,042	300.126,00	0,29
1,6250 % Polen, Republik							
EO-Medium-Term Notes 13(19)	XS0874841066	500	0	0	100,067	500.335,00	0,49
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG							
EO-Medium-T. Nts 18(21)155	XS1852213930	800	800	0	99,565	796.520,00	0,78
1,1250 % Sixt Leasing SE							
Anleihe v.17(17/21)	DE000A2DADR6	500	0	0	99,297	496.485,00	0,49
0,5320 % Société Générale S.A.							
EO-FLR Med.-Term Nts 17(22)	XS1586146851	1.000	0	0	98,831	988.310,00	0,97
1,7500 % Symrise AG Senior Nts v.14(19)	DE000SYM7704	1.600	0	0	100,733	1.611.728,00	1,58

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,7500 % thyssenkrupp AG Medium T. Notes v.15(20/20)	DE000A14J579	EUR 900	EUR 0	EUR 0	% 100,390	903.510,00	0,89
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium T. Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	500	0	0	102,125	510.625,00	0,50
1,3750 % Unibail-Rodamco SE EO-Med.-Term Notes 14(14/22)	XS1121177338	800	0	0	103,444	827.552,00	0,81
1,2500 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 16(21)	XS1372838240	800	0	0	102,252	818.016,00	0,80
0,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487	500	0	0	96,491	482.455,00	0,47
0,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(21)	XS1830992480	500	0	0	99,282	496.407,50	0,49
1,2340 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(24)	XS1910947941	900	900	0	99,826	898.434,00	0,88
0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.15(20)	XS1273507100	800	0	0	100,454	803.632,00	0,79
0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(20)	XS1692348847	500	0	0	99,542	497.710,00	0,49
0,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 18(18/24)	DE000A19UR61	800	0	0	96,702	773.616,00	0,76
1,5000 % Wells Fargo & Co. EO- Medium-Term Notes 15(22)	XS1288903278	500	500	0	102,888	514.440,00	0,51
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(20)	DE000NRW0KL2	USD 2.000	USD 0	USD 0	% 98,377	1.720.930,64	1,69
Zertifikate						1.069.403,94	1,05
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück 29.810	Stück 0	Stück 0	EUR 35,874	1.069.403,94	1,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.563.761,00	9,40
Verzinsliche Wertpapiere						1.799.938,00	1,77
0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-T. Notes 16(21)	XS1437623355	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 99,981	999.810,00	0,98
0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-T. Notes 18(23)	XS1890709774	800	800	0	100,016	800.128,00	0,79
Zertifikate						7.763.823,00	7,63
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 05.04.19 DAX 10400	DE000DGV3TL3	Stück 10.340	Stück 5.170	Stück 0	EUR 100,140	1.035.447,60	1,02
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.19 Dt.Tele 13	DE000DD136D9	42.600	0	0	12,870	548.262,00	0,54
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 22.03.19 Covestro 72	DE000TR0V3X9	7.730	0	0	42,460	328.215,80	0,32
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 22.03.19 DAX 9000	DE000TD8NPX9	11.000	0	0	89,290	982.190,00	0,97
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 02.01.20 DAX 8000	DE000SC9YMN4	13.050	13.050	0	78,420	1.023.381,00	1,01
Vontobel Financial Products DIZ 04.10.19 DAX 9400	DE000VL8T202	11.260	11.260	0	90,740	1.021.732,40	1,00
Vontobel Financial Products DIZ 07.10.19 DAX 9000	DE000VN9L5T0	5.840	5.840	0	87,530	511.175,20	0,50
Vontobel Financial Products DIZ 08.01.19 DAX 10000	DE000VL2LA35	5.000	0	0	99,990	499.950,00	0,49
Vontobel Financial Products DIZ 28.06.19 DAX 9500	DE000VA75A86	16.940	16.940	0	92,410	1.565.425,40	1,54
Vontobel Financial Products DIZ 28.06.19 SAP 90	DE000VA4FK73	3.060	6.120	3.060	81,060	248.043,60	0,24

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nichtnotierte Wertpapiere						1.190.142,50	1,17
Zertifikate						1.190.142,50	1,17
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH		Stück	Stück	Stück	EUR		
DISC.Z 31.12.18 DAX 9600	DE000PS74994	8.350	0	0	95,990	801.516,50	0,79
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
DISC.Z 02.01.19 INGGroep 14	DE000DGQ0LG3	39.900	0	0	9,740	388.626,00	0,38
Investmentanteile						24.743.876,15	24,32
KVG-eigene Investmentanteile						1.055.251,50	1,04
Capitulum Weltzins-Invest Unvl		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	10.950	10.950	0	96,370	1.055.251,50	1,04
Gruppenfremde Investmentanteile						23.688.624,65	23,28
AGIF-Allz Volatility Strategy		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	LU1586358795	1.590	0	0	986,170	1.568.093,14	1,54
Allianz Corps-Corent Inh.-Ant. P (EUR)	DE0005316285	33.330	0	0	58,560	1.951.804,80	1,92
Amundi F.II-Emerging Mkts Bond							
Reg. Units I (Euro)(cap.) o.N.	LU0119436169	40.700	0	0	18,930	770.451,00	0,76
Fidelity Fds-Iberia Fund							
Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389850	33.800	0	0	14,200	479.960,00	0,47
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd							
Namens-Anteile BE o.N.	LU0162831936	4.840	0	0	179,240	867.521,60	0,85
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II							
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	15.350	0	0	131,070	2.011.924,50	1,98
Flossbach von Storch-Gl Con.Bd							
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320533861	7.400	0	0	157,160	1.162.984,00	1,14
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts							
Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	2.000	2.000	0	153,260	306.520,00	0,30
GS Funds-India Equity Portfol.							
Reg. Shares I Acc. (EUR) oN	LU1242773882	24.000	0	0	12,590	302.160,00	0,30
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE							
Inhaber-Anteile	DE0002635307	53.455	0	14.605	33,160	1.772.567,80	1,74
Nordea 1-Stable Return Fund							
Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	129.000	0	0	17,220	2.221.380,00	2,18
Quoniam F.S.-E.Mkts Eq.MinRisk							
Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LU0489951870	4.800	1.430	0	128,880	618.624,00	0,61
UniFavorit:Aktien Inhaber-Anteile I	DE000A0M80M2	11.630	0	3.230	141,640	1.647.273,20	1,62
UniGlobal Inh.-Ant. Ant.sch.kl.	DE0008491051	5.800	0	0	191,680	1.111.744,00	1,09
UniInst. Global Corporate Bds Inh-Ant.	DE0006352719	26.350	0	0	52,260	1.377.051,00	1,35
UniInstit.Convertibles Protect							
Inhaber-Anteile o.N.	LU0200666799	21.120	0	0	75,110	1.586.323,20	1,56
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5	40.700	0	26.000	25,920	1.054.944,00	1,04
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	21.160	0	4.640	102,480	2.168.476,80	2,13
Aberdeen Global-Emerg.Mkts Eq.		USD	USD	USD	%		
Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU0231479717	7.680	0	7.680	68,854	462.518,98	0,45
Xtrackers CSI300 Swap Inh.-Ant 1C o.N.	LU0779800910	31.000	31.000	0	9,084	246.302,63	0,24
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						6.566.484,50	6,45
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile						6.566.484,50	6,45
Catella European Residential		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2	219.200	0	0	13,730	3.009.616,00	2,96
KanAm grundinvest Fonds Inh.-Anteile	DE0006791809	17.400	0	0	10,440	181.656,00	0,18
UniImmo: Deutschland Inhaber-Anteile	DE0009805507	8.750	0	0	92,340	807.975,00	0,79
UniImmo: Europa Inhaber-Anteile	DE0009805515	23.250	0	0	54,360	1.263.870,00	1,24
UniInstit. Europ. Real Estate							
Inhaber-Anteile FK	DE000A1H9KC2	27.250	0	0	47,830	1.303.367,50	1,28
Summe Wertpapiervermögen						93.260.864,09	91,66

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		8.516.271,97	8,37
Bankguthaben		8.516.271,97	8,37
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)			
Guthaben in Fondswährung		5.236.989,83	5,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK 23.996.930,83	2.403.273,96	2,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF 708.054,34	629.213,85	0,62
	USD 282.159,96	246.794,33	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände		294.403,23	0,29
Zinsansprüche		271.079,28	0,27
Dividendenansprüche		1.648,70	0,00
Quellensteueransprüche		21.675,25	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		./325.227,71	./0,32
Zinsverbindlichkeiten		./1.390,38	0,00
Verwaltungsvergütung		./77.462,84	./0,08
Verwahrstellenvergütung		./18.436,19	./0,02
Anlageberatungsvergütung		./224.635,17	./0,22
Prüfungskosten		./2.808,69	0,00
Veröffentlichungskosten		./494,44	0,00
Fondsvermögen		101.746.311,58	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	908.276
Anteilwert	EUR	112,02
Ausgabepreis	EUR	112,02

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,1253000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1433000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,9851000			

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
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	0	2.910
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0311621009	0	2.370
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	0	1.815
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	9.690	9.690
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	0	5.000
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	2.970	2.970
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	3.560	8.900
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	0	4.300
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	0	12.380
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(18)	XS0977500767	0	1.000
0,7000 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 15(20)	XS1169586606	0	800
1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 15(18)	XS1295413345	0	500
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.15(25)	XS1203941775	0	500
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.18(23)	XS1788515788	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
3,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13(18)	XS0997941199	0	1.000
Zertifikate		Stück	Stück
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 28.09.18 Daimler 50	DE000TD929T5	0	10.850
Vontobel Financial Products DIZ 29.03.19 DAX 10200	DE000VL2LGC5	15.800	15.800
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Notes 13(18)	XS0989620694	0	800
Zertifikate		Stück	Stück
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 02.01.19 SAP 80	DE000DGK95M0	0	7.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 04.01.19 METROW&F 16	DE000DGY2EJ8	0	35.400
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 07.01.19 DAX 11000	DE000DG0X713	0	14.665
Vontobel Financial Products DIZ 14.12.18 DAX 10400	DE000VL3E8L0	0	25.820

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	112,02
Ausgabepreis	112,02
Anteile im Umlauf	Stück 908.276

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. Januar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des Pfau-StrategieDepot UI

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.de

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:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4 · OpernTurm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 1 Mrd. (Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften,
insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs-
und Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

VerbundVolksbank OWL eG

Postanschrift:

Neuer Platz 1 · 33098 Paderborn

Telefon: 052 51/294-0 · Telefax: 052 51/294-188

www.verbundvolksbank-owl.de

4. Anlageausschuss

Dr. Friedrich Keine, Mitglied des Vorstandes,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Karsten Pohl,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Dieter Schulte,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Stephan Willhoff,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Thomas Wulf,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Georg Gampe,
UBS Europe SE, Frankfurt am Main

WKN: A0JELE / ISIN: DE000A0JELE0