

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Der Zukunftsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2018

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



**Vermögensübersicht zum 31.03.2018**

| Anlageschwerpunkte             | Tageswert            |                           |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|
|                                | in EUR               | % Anteil am Fondsvermögen |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> | <b>11.944.425,66</b> | <b>100,36</b>             |
| 1. Zertifikate                 | 340.691,80           | 2,86                      |
| EUR                            | 340.691,80           | 2,86                      |
| 2. Derivate                    | -24.970,00           | -0,21                     |
| 3. Bankguthaben                | 11.628.703,86        | 97,71                     |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-43.246,58</b>    | <b>-0,36</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>      | <b>11.901.179,08</b> | <b>100,00</b>             |

## Halbjahresbericht Der Zukunftsfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

| Gattungsbezeichnung                                                                     | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2018 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>340.691,80</b>  | <b>2,86</b>                  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                                     |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>340.691,80</b>  | <b>2,86</b>                  |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>340.691,80</b>  | <b>2,86</b>                  |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)                                | DE000A0S9GB0 |       | STK                                         | 9.850                 | 9.850                                     | 0                     | EUR 34,588 | 340.691,80         | 2,86                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>340.691,80</b>  | <b>2,86</b>                  |
| <b>Derivate</b>                                                                         |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-24.970,00</b>  | <b>-0,21</b>                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                    |                              |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                                                             |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-24.970,00</b>  | <b>-0,21</b>                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |              |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                    |                              |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                      |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-24.970,00</b>  | <b>-0,21</b>                 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.18 EUREX                                              |              | 185   | EUR                                         | Anzahl                | 3                                         |                       |            | -19.800,00         | -0,17                        |
| FUTURE MINI DAX 06.18 EUREX                                                             |              | 185   | EUR                                         | Anzahl                | 4                                         |                       |            | -5.170,00          | -0,04                        |

## Halbjahresbericht Der Zukunftsfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

| Gattungsbezeichnung                                                    | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2018 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 11.628.703,86      | 97,71                        |
| Bankguthaben                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 11.628.703,86      | 97,71                        |
| Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)                                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       |         |                    |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                               |      |       | EUR                                         | 5.803.733,86          |                                           | %                     | 100,000 | 5.803.733,86       | 48,77                        |
| Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)                                  |      |       |                                             |                       |                                           |                       |         |                    |                              |
| Vorzeitig kündbares Termingeld                                         |      |       | EUR                                         | 5.800.000,00          |                                           | %                     | 100,000 | 5.800.000,00       | 48,73                        |
| Guthaben bei Kreissparkasse Köln                                       |      |       |                                             |                       |                                           |                       |         |                    |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                               |      |       | EUR                                         | 24.970,00             |                                           | %                     | 100,000 | 24.970,00          | 0,21                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                             |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | -43.246,58         | -0,36                        |
| Zinsverbindlichkeiten                                                  |      |       | EUR                                         | -8.003,08             |                                           |                       |         | -8.003,08          | -0,07                        |
| Verwaltungsvergütung                                                   |      |       | EUR                                         | -29.509,77            |                                           |                       |         | -29.509,77         | -0,25                        |
| Verwahrstellenvergütung                                                |      |       | EUR                                         | -3.530,34             |                                           |                       |         | -3.530,34          | -0,03                        |
| Veröffentlichungskosten                                                |      |       | EUR                                         | -397,33               |                                           |                       |         | -397,33            | 0,00                         |
| Prüfungskosten                                                         |      |       | EUR                                         | -1.806,06             |                                           |                       |         | -1.806,06          | -0,02                        |
| Fondsvermögen                                                          |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 11.901.179,08      | 100,00 1)                    |
| Anteilwert                                                             |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 49,08              |                              |
| Ausgabepreis                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 49,08              |                              |
| Anteile im Umlauf                                                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | STK     | 242.472            |                              |

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Halbjahresbericht Der Zukunftsfonds

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Marktschlüssel

##### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**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 | ISIN | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

1.902,33

## Halbjahresbericht Der Zukunftsfonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 2,86  |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,21 |

### Sonstige Angaben

|                   |     |         |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert        | EUR | 49,08   |
| Ausgabepreis      | EUR | 49,08   |
| Anteile im Umlauf | STK | 242.472 |

### 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 3. April 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Der Zukunftsfonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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](http://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)

Alexander Tannenbaum, Mülheim 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

Kreissparkasse Köln

#### Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln

#### Postanschrift:

Postfach 10 21 43  
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01

Telefax: 0221 / 227 - 3920

[www.ksk-koeln.de](http://www.ksk-koeln.de)

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € 2,168 Mrd. (Stand: 31.12.2016)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

Greiff Capital Management AG

#### Hausanschrift:

Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: 0761 / 76 76 950

Telefax: 0761 / 767 69 55

[www.greiff-ag.de](http://www.greiff-ag.de)

### 4. Vertrieb

DFG Deutsche Fondsgesellschaft SE Invest

#### Hausanschrift:

Schlüterstraße 40  
10707 Berlin

Telefon: 030 / 400 065 39

### 5. Anlageausschuss

Leonard Fischer (Vorsitzender)

DFG Deutsche Fondsgesellschaft SE Invest, Berlin

Anton Voglmaier,

DFG Deutsche Fondsgesellschaft SE Invest, Berlin

WKN / ISIN: A2DTM6 / DE000A2DTM69