

Postbank Wertpapiere

Halbjahresbericht*



Deutsche Postbank Europafonds Aktien
Deutsche Postbank Europafonds Plus
Deutsche Postbank Europafonds Renten
Deutsche Postbank Global Player

Halbjahresbericht

für den Berichtszeitraum vom 01.07.2016 bis 31.12.2016

Deutsche Postbank Europafonds Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 4

Deutsche Postbank Europafonds Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 10

Deutsche Postbank Europafonds Renten

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 17

Deutsche Postbank Global Player

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 22

Verwaltung, Vertrieb und Asset Management 28

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Europafonds Aktien

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	108.705.936,99	100,35
1. Aktien	103.035.382,31	95,12
Belgien	1.033.151,25	0,95
Bundesrep. Deutschland	13.948.715,40	12,88
Dänemark	6.379.917,15	5,89
Finnland	2.167.752,80	2,00
Frankreich	12.697.274,46	11,72
Großbritannien	14.009.993,15	12,93
Italien	8.446.031,04	7,80
Jersey	4.105.629,90	3,79
Luxemburg	1.154.524,80	1,07
Niederlande	11.727.415,62	10,83
Norwegen	5.337.976,09	4,93
Österreich	2.165.799,00	2,00
Schweden	1.860.134,52	1,72
Schweiz	11.299.526,48	10,43
Spanien	6.701.540,65	6,19
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.837.511,66	2,62
CHF	2.837.511,66	2,62
3. Derivate	96.108,63	0,09
4. Bankguthaben	2.619.207,24	2,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	117.727,15	0,11
II. Verbindlichkeiten	-383.742,09	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten		
III. Fondsvermögen	108.322.194,90	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	105.872.893,97	97,74
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	101.800.033,97	93,98
Aktien							EUR	98.962.522,31	91,36
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50									
CH0010532478		Stück	13.430	6.200	870	CHF	220,500	2.762.936,18	2,55
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5 CH0023405456		Stück	13.667	0	890	CHF	127,000	1.619.433,66	1,50
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10									
CH0030170408		Stück	5.920	0	380	CHF	408,200	2.254.659,45	2,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10									
CH0038863350		Stück	12.490	0	810	CHF	73,050	851.273,09	0,79
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10									
CH0012280076		Stück	7.130	0	470	CHF	397,500	2.644.313,30	2,44
Syngenta AG Nam.-Akt.(2.Lin.Angeb.)SF 0,10									
CH0316124541		Stück	3.100	2.900	0	CHF	403,450	1.166.910,80	1,08
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000									
DK0010244508		Stück	800	800	0	DKK	11.270,000	1.212.577,67	1,12
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10									
DK0060227585		Stück	18.120	0	1.180	DKK	391,100	953.107,03	0,88
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1 DK0060448595		Stück	14.080	1.200	920	DKK	476,300	901.942,60	0,83
DONG Energy A/S Indehaver Aktier DK 10									
DK0060094928		Stück	32.000	32.000	0	DKK	267,600	1.151.679,80	1,06
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1									
DK0010268606		Stück	35.000	18.100	0	DKK	459,000	2.160.610,05	1,99
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan									
toonder EO -,01 NL0011794037		Stück	85.884	85.365	5.581	EUR	20,030	1.720.256,52	1,59

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Airbus Group SE (Airbus) Aandelen op naam EO 1 NL0000235190		Stück	33.810	36.000	2.190	EUR	62,840	1,96
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005		Stück	21.200	6.973	0	EUR	157,000	3,07
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.Actions au Port. o.N. BE0974293251		Stück	10.275	10.945	670	EUR	100,550	0,95
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09 NL0010273215		Stück	14.516	0	940	EUR	106,650	1,43
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37		Stück	260.389	260.000	246.940	EUR	4,959	1,19
Brenntag AG Namens-Aktien o.N. DE000A1DAHH0		Stück	19.720	21.000	1.280	EUR	52,800	0,96
Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8 FR0000125338		Stück	29.860	13.298	1.940	EUR	80,150	2,21
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004		Stück	74.037	0	4.810	EUR	31,235	2,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508		Stück	81.409	0	5.300	EUR	16,355	1,23
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604		Stück	29.283	0	1.900	EUR	74,260	2,01
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port. EO -,17 ES0143416115		Stück	55.000	0	62.700	EUR	19,270	0,98
Heineken N.V.Aandelen aan toonder EO 1,60 NL0000009165		Stück	23.355	4.400	1.520	EUR	71,260	1,54
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0001250932		Stück	531.480	130.000	378.120	EUR	2,192	1,08
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N. FI0009000459		Stück	27.510	0	33.590	EUR	35,280	0,90
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007		Stück	64.095	0	4.170	EUR	32,430	1,92
ING Groep N.V.Aandelen op naam EO -,01 NL0011821202		Stück	233.320	233.542	15.180	EUR	13,370	2,88
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005470405		Stück	17.280	18.400	1.120	EUR	62,350	0,99
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014		Stück	11.450	12.200	750	EUR	181,400	1,92
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1 ES0105025003		Stück	124.410	132.500	140.590	EUR	10,330	1,19
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0004965148		Stück	64.776	0	4.220	EUR	16,530	0,99
Neste Oyj Registered Shs o.N. FI0009013296		Stück	32.800	0	0	EUR	36,500	1,11
NH Hotel Group S.A. Acciones Port. EO 2 ES0161560018		Stück	256.610	0	16.690	EUR	3,845	0,91
Orange S.A. Actions Port. EO 4 FR0000133308		Stück	77.663	0	111.060	EUR	14,435	1,03
Qiagen N.V.Aandelen op naam EO -,01 NL0000240000		Stück	58.120	59.000	3.780	EUR	26,680	1,43
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 FR0000131906		Stück	23.500	23.500	0	EUR	84,510	1,83
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600		Stück	18.053	0	10.970	EUR	82,810	1,38
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1 AT0000946652		Stück	28.300	18.290	7.190	EUR	76,530	2,00
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809		Stück	24.890	24.890	0	EUR	46,745	1,07
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01 LU1066226637		Stück	22.620	22.500	1.480	EUR	51,040	1,07
Technip S.A. Actions au Porteur o.N. FR0000131708		Stück	41.200	38.400	0	EUR	67,810	2,58
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 FR0000051807		Stück	12.200	0	800	EUR	95,300	1,07
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881		Stück	12.020	12.000	780	EUR	98,850	1,10
Yoox Net-A-Porter Group S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0003540470		Stück	79.340	95.000	21.160	EUR	26,940	1,97
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50 GB0000566504		Stück	211.920	46.000	13.780	GBP	13,065	3,00
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625 GB00BLNN3L44		Stück	98.36	0	6.400	GBP	15,010	1,60
Croda International PLC Regist.Shares LS -, 10357143 GB00BYZWX769		Stück	21.804	0	1.420	GBP	31,960	0,75
Prudential PLC Registered Shares LS -,05 GB0007099541		Stück	97.600	97.600	0	GBP	16,275	1,72
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 GB00B24CGK77		Stück	23.280	0	11.520	GBP	68,860	1,73
Relx PLC Registered Shares LS -,144397 GB00B2B0DG97		Stück	134.000	134.000	0	GBP	14,490	2,10
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01 GB00B082RF11		Stück	845.847	0	54.940	GBP	2,222	2,03

[illegible]

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.755.175,36	2,54
Bankguthaben						EUR	2.755.175,36	2,54
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)								
Guthaben in Fondswährung		EUR	2.271.446,83		%	100,000	2.271.446,83	2,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	165.592,47		%	100,000	22.270,82	0,02
		GBP	103.691,94		%	100,000	121.518,74	0,11
		NOK	912.248,36		%	100,000	100.501,09	0,09
		SEK	1.152.658,34		%	100,000	120.312,96	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	107.565,63		%	100,000	100.359,80	0,09
		USD	2.009,69		%	100,000	1.905,64	0,00
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch								
Guthaben in Fondswährung		EUR	16.859,48		%	100,000	16.859,48	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	117.727,15	0,11
Quellensteueransprüche		EUR	117.727,15				117.727,15	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-135.968,12	-0,13
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP	-116.021,60		%	100,000	-135.968,12	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-383.742,09	-0,35
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-2.439,85				-2.439,85	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-221.572,06				-221.572,06	-0,20
Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.371,51				-7.371,51	-0,01
Asset Management Gebühr		EUR	-142.554,17				-142.554,17	-0,13
Veröffentlichungskosten		EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-9.404,50				-9.404,50	-0,01
Fondsvermögen						EUR	108.322.194,90	100,00*
Anteilwert						EUR	62,79	
Ausgabepreis						EUR	65,30	
Anteile im Umlauf						EUR	1.725.276	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2016	
CHF	(CHF)	1,0718000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4354000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8533000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,0770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5805000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0546000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen	
185	Frankfurt/Zürich - Eurex
c) OTC	Over-the-Counter

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. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Amec Foster Wheeler PLC Registered Shares LS -,50 GB0000282623	Stück	150.000	150.000	
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0004998065	Stück	8.000	8.000	
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10 ES0105022000	Stück	212.000	227.000	
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01 GB00BVYVFW23	Stück	0	180.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	Stück	0	37.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	Stück	0	27.000	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005439004	Stück	0	6.050	
Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000	Stück	33.200	33.200	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367	Stück	242.000	260.882	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006047004	Stück	0	19.321	
IMI PLC Registered Shares LS -,2857 GB00BGLP8L22	Stück	0	80.400	
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20 ES0118594417	Stück	0	96.900	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 IT0000072618	Stück	0	700.000	
KBC Ancora Actions au Port. o.N. BE0003867844	Stück	0	30.200	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1 CH0025238863	Stück	0	11.800	
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06 FI0009000681	Stück	0	186.400	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N. DE000A0D6554	Stück	0	39.700	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 DK0060534915	Stück	0	24.323	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01 BE0974276082	Stück	0	37.500	
OVS S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005043507	Stück	0	163.700	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060252690	Stück	0	10.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07 GB00B03MLX29	Stück	0	45.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07 GB00B03MM408	Stück	0	102.730	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. FI0009003305	Stück	0	22.795	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	Stück	0	15.000	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80	Stück	25.000	26.900	
Syngenta AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011037469	Stück	0	2.900	
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16 NL0000009355	Stück	0	46.117	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486	Stück	0	26.886	
Andere Wertpapiere				
Banco Santander S.A. Anrechte ES0613900904	Stück	277.329	277.329	

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. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01 NL0010672325	Stück	0	90.700	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. BE0003793107	Stück	0	10.945	
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24 NL0000303600	Stück	0	216.500	
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien				
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAIMLER AG NA O.N., INTESA SANPAOLO EO 0,52, ROYAL DUTCH SHELL B EO-07, VODAFONE GROUP PLC)	EUR			8.473,79
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): STXE 600 BANKS PR.EUR)	EUR			2.996,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR	EUR			78.765
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR	EUR			66.829

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,74

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,09

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	62,79
Ausgabepreis	EUR	65,30
Anteile im Umlauf	Stück	1.725.276

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 handelsbare 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 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Europafonds Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	37.209.002,54	100,26
1. Aktien	9.806.671,95	26,42
Belgien	100.550,00	0,27
Bundesrep. Deutschland	3.120.556,25	8,41
Finnland	91.760,00	0,25
Frankreich	2.511.763,98	6,77
Großbritannien	210.255,00	0,57
Irland	58.020,00	0,16
Italien	430.160,00	1,16
Niederlande	509.287,92	1,37
Portugal	113.520,00	0,31
Schweiz	542.520,89	1,46
Spanien	1.265.473,08	3,41
USA	852.804,83	2,30
2. Anleihen	26.494.861,96	71,39
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.219.422,72	5,98
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.677.394,23	17,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.650.073,70	39,48
>= 10 Jahre	2.947.971,31	7,94
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	217.018,10	0,58
CHF	217.018,10	0,58
4. Derivate	-98.285,00	-0,26
5. Bankguthaben	446.476,54	1,20
6. Sonstige Vermögensgegenstände	342.258,99	0,92
II. Verbindlichkeiten	-97.038,79	-0,26
III. Fondsvermögen	37.111.963,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen						EUR	36.518.552,01	98,40	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	27.907.045,78	75,20	
Aktien						EUR	9.806.671,95	26,42	
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50 CH0010532478		Stück	400	700	300	CHF	220,500	82.291,47	0,22
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 1 CH0012138605		Stück	3.066	2.000	0	CHF	66,650	190.659,54	0,51
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5 CH0023405456		Stück	2.275	0	0	CHF	127,000	269.569,88	0,73
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25 ES0132105018		Stück	10.000	0	0	EUR	12,605	126.050,00	0,34
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 NL0011794037		Stück	3.764	3.765	1	EUR	20,030	75.392,92	0,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005		Stück	2.000	0	0	EUR	157,000	314.000,00	0,85
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A0LD2U1		Stück	5.000	15.000	10.000	EUR	11,910	59.550,00	0,16
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. BE0974293251		Stück	1.000	1.000	0	EUR	100,550	100.550,00	0,27
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628		Stück	10.011	0	0	EUR	23,985	240.113,84	0,65
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37		Stück	60.000	0	0	EUR	4,959	297.540,00	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111		Stück	2.000	0	0	EUR	88,310	176.620,00	0,48
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017		Stück	4.000	0	0	EUR	99,130	396.520,00	1,07
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003		Stück	1.000	0	0	EUR	88,750	88.750,00	0,24
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104		Stück	4.000	0	0	EUR	60,550	242.200,00	0,65
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3 ES0115056139		Stück	3.000	0	0	EUR	27,995	83.985,00	0,23
Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8 FR0000125338		Stück	2.000	2.000	0	EUR	80,150	160.300,00	0,43

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007		Stück	2.000	0	0	EUR	44,255	88.510,00	0,24
Continental AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005439004		Stück	800	0	0	EUR	183,700	146.960,00	0,40
Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000		Stück	4.000	0	0	EUR	70,720	282.880,00	0,76
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. DE0005140008		Stück	6.385	0	0	EUR	17,250	110.141,25	0,30
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004		Stück	8.000	0	0	EUR	31,235	249.880,00	0,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508		Stück	10.000	0	0	EUR	16,355	163.550,00	0,44
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10 GB0059822006		Stück	2.000	0	2.000	EUR	40,165	80.330,00	0,22
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367		Stück	40.000	0	0	EUR	4,188	167.520,00	0,45
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488		Stück	9.303	0	0	EUR	12,120	112.752,36	0,30
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476		Stück	6.000	0	6.000	EUR	15,470	92.820,00	0,25
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18 FR0000121667		Stück	800	0	0	EUR	107,350	85.880,00	0,23
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. DE000EVNK013		Stück	2.000	0	0	EUR	28,380	56.760,00	0,15
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20 ES0118900010		Stück	13.000	3.000	0	EUR	16,995	220.935,00	0,60
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604		Stück	1.000	0	0	EUR	74,260	74.260,00	0,20
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1 PTGALOAM0009		Stück	8.000	8.000	0	EUR	14,190	113.520,00	0,31
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port. EO -,17 ES0143416115		Stück	5.000	5.000	0	EUR	19,270	96.350,00	0,26
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. DE000A1PHFF7		Stück	1.000	0	0	EUR	58,130	58.130,00	0,16
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20 ES0118594417		Stück	10.000	0	0	EUR	10,410	104.100,00	0,28
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007		Stück	4.000	0	0	EUR	32,430	129.720,00	0,35
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011821202		Stück	15.000	15.000	0	EUR	13,370	200.550,00	0,54
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 IT0000072618		Stück	70.000	0	0	EUR	2,426	169.820,00	0,46
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 NL0000009538		Stück	4.000	0	0	EUR	29,000	116.000,00	0,31
Linde AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006483001		Stück	500	0	500	EUR	156,100	78.050,00	0,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014		Stück	1.000	0	0	EUR	181,400	181.400,00	0,49
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10 ES0124244E34		Stück	40.000	0	0	EUR	2,900	116.000,00	0,31
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06 FI0009000681		Stück	20.000	0	0	EUR	4,588	91.760,00	0,25
Orange S.A. Actions Port. EO 4 FR0000133308		Stück	10.000	0	0	EUR	14,435	144.350,00	0,39
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. DE000LED4000		Stück	2.000	2.000	0	EUR	49,825	99.650,00	0,27
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07 GB00B03MLX29		Stück	5.000	0	5.000	EUR	25,985	129.925,00	0,35
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 IE00BYTBXV33		Stück	4.000	0	0	EUR	14,505	58.020,00	0,16
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 FR0000120578		Stück	3.000	1.000	0	EUR	76,900	230.700,00	0,62
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600		Stück	3.000	0	0	EUR	82,810	248.430,00	0,67
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972		Stück	2.598	0	0	EUR	66,110	171.753,78	0,46
Scout24 AG Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80		Stück	3.000	3.000	2.000	EUR	33,825	101.475,00	0,27
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101		Stück	2.000	0	1.000	EUR	116,800	233.600,00	0,63
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809		Stück	4.000	0	0	EUR	46,745	186.980,00	0,50
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 ES0178430E18		Stück	10.294	0	0	EUR	8,820	90.793,08	0,24
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271		Stück	7.325	115	0	EUR	48,720	356.874,00	0,96
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16 NL0000009355		Stück	3.000	0	0	EUR	39,115	117.345,00	0,32
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486		Stück	2.000	0	0	EUR	64,700	129.400,00	0,35
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 FR0000127771		Stück	10.000	0	0	EUR	18,055	180.550,00	0,49
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007664039		Stück	900	0	0	EUR	133,350	120.015,00	0,32
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007472060		Stück	1.500	0	0	EUR	40,890	61.335,00	0,17
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01 US1510201049		Stück	1.000	1.000	0	USD	115,750	109.757,25	0,30
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 US17275R1023		Stück	3.000	0	0	USD	30,220	85.966,24	0,23
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 US1266501006		Stück	1.000	0	0	USD	78,910	74.824,58	0,20
HP Inc. Registered Shares DL -,01 US40434L1052		Stück	5.000	0	0	USD	14,840	70.358,43	0,19
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 US46625H1005		Stück	1.000	0	0	USD	86,290	81.822,49	0,22
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50 US5017971046		Stück	1.200	1.200	0	USD	65,840	74.917,50	0,20
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05 US7170811035		Stück	2.000	0	0	USD	32,480	61.596,81	0,17
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01 US7443201022		Stück	1.000	1.000	0	USD	104,060	98.672,48	0,27
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 US8835561023		Stück	700	0	0	USD	141,100	93.656,36	0,25
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 US92343V1044		Stück	2.000	2.000	0	USD	53,380	101.232,69	0,27

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		17.883.355,73	48,19
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23) XS1052677892	EUR	500		0	0	%	104,391	521.955,00	1,41
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075) XS1222591023	EUR	300		0	0	%	100,448	301.344,00	0,81
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23) PTBSSJOM0014	EUR	300		0	0	%	102,241	306.723,00	0,83
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) DE0001102408	EUR	250		250	0	%	98,023	245.057,50	0,66
4,3750 % Delta Lloyd N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14 (24/Und.) XS1076781589	EUR	300		0	200	%	95,882	287.646,00	0,78
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016 (16/23) XS1505884723	EUR	420		420	0	%	98,028	411.717,60	1,11
2,7500 % Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(21/21) XS1051003538	EUR	540		0	300	%	105,599	570.234,60	1,54
1,8750 % Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23) XS1489184900	EUR	260		260	0	%	99,846	259.599,60	0,70
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26) XS1458408561	EUR	584		584	0	%	99,115	578.831,60	1,56
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S XS1432493879	EUR	410		0	0	%	100,569	412.332,90	1,11
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) XS0986194883	EUR	380		0	0	%	117,614	446.933,20	1,20
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20) XS1168003900	EUR	500		0	0	%	101,173	505.865,00	1,36
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24) IE00B6X95T99	EUR	400		0	0	%	121,560	486.240,00	1,31
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26) IE00BV8C9418	EUR	300		0	0	%	102,060	306.180,00	0,83
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2006(21) IT0004009673	EUR	1.000		500	0	%	114,586	1.145.856,80	3,09
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005045270	EUR	1.000		0	0	%	107,011	1.070.109,30	2,88
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005170839	EUR	1.100		1.100	0	%	97,749	1.075.242,19	2,90
2,7500 % Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/21) XS1050547931	EUR	300		0	0	%	108,825	326.475,00	0,88
4,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2009(24) SI0002102984	EUR	250		0	0	%	130,670	326.675,00	0,88
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25) SI0002103545	EUR	590		0	0	%	110,790	653.661,00	1,76
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(19) ES00000124V5	EUR	1.000		0	300	%	106,755	1.067.549,82	2,88
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000126B2	EUR	1.000		0	0	%	112,523	1.125.234,14	3,03
2,2500 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.) XS1195201931	EUR	960		0	0	%	99,608	956.236,80	2,58
3,6250 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19) XS0973623514	EUR	500		0	0	%	106,360	531.800,00	1,43
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77) XS1205618470	EUR	250		0	0	%	89,736	224.340,00	0,60
0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.15(21) XS1216647716	EUR	500		0	0	%	100,468	502.340,00	1,35
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.) XS1206541366	EUR	1.020		0	300	%	88,212	899.762,40	2,42
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22) DE000A182VS4	EUR	400		0	0	%	100,580	402.320,00	1,08
3,0000 % Air Lease Corp. DL-Notes 2016(16/23) US00912XAT19	USD	240		240	0	%	95,000	216.195,71	0,58
3,1250 % Morgan Stanley DL-Med.-T. Nts 16(16/26) Ser.F US61761J3R84	USD	170		170	0	%	95,004	153.144,60	0,41
3,7000 % Synchrony Financial DL-Notes 2016(16/26) US87165BAL71	USD	1.000		1.000	0	%	96,228	912.462,55	2,46
2,2000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/21) US88167AAC53	USD	720		720	0	%	95,689	653.290,42	1,76

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. CH0012032048		Stück	1.000	500	0	EUR CHF 232,600	217.018,10 217.018,10	0,58 0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	8.611.506,23	23,20
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	8.611.506,23	23,20
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) XS1180651587		EUR	500	0	500	% 94,031	470.155,00	1,27
1,8750 % ADIF - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25) ES0200002006		EUR	700	0	300	% 104,415	730.902,93	1,97
3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. EO-Notes 2016 (16/21) Reg.S XS1432585997		EUR	300	0	200	% 104,006	312.018,00	0,84
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016 (16/23) XS1492691008		EUR	350	350	0	% 100,265	350.927,50	0,95
4,3750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2013(18) Reg.S XS0808636244		EUR	190	0	0	% 104,811	199.140,90	0,54
1,0000 % Hemsö Fastighets AB EO-Medium-Term Notes 16(26/26) XS1488494987		EUR	200	200	0	% 96,242	192.484,00	0,52
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2016(23) DE000A181034		EUR	600	0	0	% 103,860	623.160,00	1,68
2,3750 % Korea Gas Corp. EO-Medium-Term Notes 2013(19) XS0981596819		EUR	400	0	0	% 105,233	420.932,00	1,13
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) XS1379158048		EUR	500	500	0	% 108,008	540.040,00	1,46
0,9000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2015(20) XS1188117391		EUR	600	0	0	% 101,368	608.208,00	1,64
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21) XS1077088984		EUR	240	0	0	% 108,318	259.963,20	0,70
1,5000 % Transmission Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2016(23) XS1418835002		EUR	610	0	0	% 103,774	633.021,40	1,71
4,2500 % Ziggo Secured Finance B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S XS1493836461		EUR	800	800	0	% 100,010	800.080,00	2,16
3,0000 % AT & T Inc. DL-Notes 2015(15/22) US00206RCM25		USD	500	0	0	% 98,124	465.220,46	1,25
2,0000 % Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2016(21) Reg.S USU2339CCH98		USD	200	1.000	800	% 96,732	183.447,75	0,49
2,9500 % Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2016(16/27) US375558BM47		USD	800	800	0	% 95,236	722.444,91	1,95
4,7500 % NCL Corp. Ltd. DL-Notes 2016 (16/21) 144A US62886HAN17		USD	690	690	0	% 99,875	653.458,66	1,76
8,8750 % Telesat Canada /Telesat LLC DL-Notes 2016(16/24) 144A US87952VAL09		USD	230	230	0	% 104,250	227.361,08	0,61
2,6250 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2016(16/26) US92343VDD38		USD	250	250	0	% 92,189	218.540,44	0,59
Summe Wertpapiervermögen						EUR	36.518.552,01	98,40
Derivate						EUR	-98.285,00	-0,26
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-3.800,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-3.800,00	-0,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.17 EUREX	185	EUR	Anzahl -10				-3.800,00	-0,01
Zins-Derivate						EUR	-94.485,00	-0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	-94.485,00	-0,25
FUTURE EURO-BUND 03.17 EUREX	185	EUR	-5.000.000				-94.485,00	-0,25

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	446.476,54	1,20
Bankguthaben						EUR	446.476,54	1,20
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)								
Guthaben in Fondswährung		EUR	262.299,65		%	100,000	262.299,65	0,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	3,06		%	100,000	0,41	0,00
		GBP	724,27		%	100,000	848,79	0,00
		NOK	65,64		%	100,000	7,23	0,00
		SEK	31,90		%	100,000	3,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	72.270,45		%	100,000	67.429,04	0,18
		USD	18.564,22		%	100,000	17.603,09	0,05
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch								
Guthaben in Fondswährung		EUR	98.285,00		%	100,000	98.285,00	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	342.258,99	0,92
Zinsansprüche		EUR	334.627,33				334.627,33	0,90
Dividendenansprüche		EUR	4.978,35				4.978,35	0,01
Quellensteueransprüche		EUR	2.653,31				2.653,31	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-97.038,79	-0,26
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-264,06				-264,06	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-90.480,26				-90.480,26	-0,24
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.551,97				-2.551,97	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-3.342,50				-3.342,50	-0,01
Fondsvermögen						EUR	37.111.963,75	100,00*
Anteilwert						EUR	62,96	
Ausgabepreis						EUR	65,48	
Anteile im Umlauf						EUR	589.478	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2016	
CHF	(CHF)	1,0718000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4354000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8533000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,0770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5805000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0546000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Frankfurt/Zürich - Eurex

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. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10 FR0010313833	Stück	0	1.142	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835	Stück	0	18.000	
Unipol Gruppo Finanziario SpA Azioni nom. o. N. IT0004810054	Stück	0	40.000	
Verzinsliche Wertpapiere				
2,8750 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20) XS0995040051	EUR	0	700	
1,8750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2013(19) XS1002977103	EUR	0	400	
0,2500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(20) DE000A169NA6	EUR	0	655	
1,1250 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21) FR0013184702	EUR	0	200	
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22) IE00BJ38CQ36	EUR	0	500	
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19) IT0004992308	EUR	0	1.000	
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20) DE000A18V138	EUR	0	700	
Andere Wertpapiere				
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte ES06132119D1	Stück	18.000	18.000	
Banco Santander S.A. Anrechte ES0613900904	Stück	60.000	60.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Ergomed PLC Registered Shares LS -,010 GB00BN7ZCY67	Stück	0	55.000	
Verzinsliche Wertpapiere				
3,0000 % Actavis Funding SCS DL-Notes 2015(15/20) US00507UAP66	USD	0	500	
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22) XS1405774990	EUR	160	160	
1,2500 % Molson Coors Brewing Co. EO-Notes 2016(16/24) XS1440976535	EUR	0	190	
3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/21) XS0982711987	EUR	0	500	
0,2500 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2016(19) XS1496344794	EUR	200	200	
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01 NL0010672325	Stück	0	4.000	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. BE0003793107	Stück	0	1.000	
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24 NL0000303600	Stück	0	15.000	
Andere Wertpapiere				
Ferrovial S.A. Anrechte ES0618900981	Stück	10.000	10.000	
Telefónica S.A. Anrechte ES06784309B3	Stück	10.294	10.294	
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)	EUR			20.415,71

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,26

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	62,96
Ausgabepreis	EUR	65,48
Anteile im Umlauf	Stück	589.478

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 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Europafonds Renten

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	104.249.082,22	100,20
1. Anleihen	98.721.143,87	94,89
< 1 Jahr	6.321.899,46	6,08
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.090.738,07	9,70
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.488.630,73	12,97
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	36.564.456,46	35,15
>= 10 Jahre	32.255.419,15	31,00
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.481.015,50	1,42
EUR	1.481.015,50	1,42
3. Bankguthaben	2.822.496,59	2,71
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.224.426,26	1,18
II. Verbindlichkeiten	-212.798,99	-0,20
III. Fondsvermögen	104.036.283,23	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	100.202.159,37	96,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	84.891.455,15	81,60
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	83.410.439,65	80,17
6,8750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2008(18/38) XS0364908375									
		EUR	1.150	450	0	%	107,541	1.236.721,50	1,19
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium- Term Notes 2014(21) XS1107731702									
		EUR	1.150	450	0	%	104,327	1.199.760,50	1,15
1,8750 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23) XS1531174388									
		EUR	530	530	0	%	101,200	536.360,00	0,52
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73 BE0000333428									
		EUR	1.000	300	0	%	130,350	1.303.500,00	1,25
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75 BE0000335449									
		EUR	900	200	0	%	100,060	900.540,00	0,87
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR- Sub.Anl. v.2015(2023/2075) XS1222591023									
		EUR	500	200	0	%	100,448	502.240,00	0,48
2,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2015 (22/27) FR0013063385									
		EUR	500	700	500	%	102,992	514.960,00	0,49
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027) DE0001135044									
		EUR	2.800	1.100	0	%	165,006	4.620.168,00	4,44
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe DE0001135085									
		EUR	400	400	0	%	149,917	599.668,00	0,58
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034) DE0001135226									
		EUR	700	200	0	%	168,973	1.182.811,00	1,14
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037) DE0001135275									
		EUR	1.600	600	0	%	161,256	2.580.096,00	2,48
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022) DE0001135499									
		EUR	400	0	1.100	%	110,860	443.440,00	0,43
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) DE0001102358									
		EUR	1.300	500	0	%	112,399	1.461.187,00	1,40
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) DE0001102333									
		EUR	1.100	0	500	%	114,092	1.255.012,00	1,21
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) DE0001102382									
		EUR	1.250	1.250	0	%	108,530	1.356.625,00	1,30
3,0000 % Centrica PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(21/76) XS1216020161									
		EUR	1.400	550	0	%	97,834	1.369.676,00	1,32
0,5000 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871 DE000CZ40LR5									
		EUR	1.510	1.510	0	%	95,404	1.440.600,40	1,38

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg. Cov.Med.-T.Nts 16(21) XS1357027496	EUR		950	360	0	%	101,185	961.257,50	0,92
0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg. Cov.Med.-T.Nts 16(26) XS1458458665	EUR		1.000	1.000	0	%	97,287	972.870,00	0,94
2,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Notes 2014(21/26) XS1069772082	EUR		700	0	0	%	103,741	726.187,00	0,70
1,8750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium- Term Notes 2014(21) XS1072571364	EUR		700	0	0	%	106,878	748.146,00	0,72
1,0000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium- Term Notes 2015(20) XS1317969944	EUR		650	244	0	%	102,464	666.016,00	0,64
1,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2016 (2019) DE000DL19SQ4	EUR		800	0	0	%	100,710	805.680,00	0,77
1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35254 v. 16(20) DE000A13SWH9	EUR		700	260	0	%	101,815	712.705,00	0,69
0,3750 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17) XS1085171152	EUR		2.000	0	0	%	100,325	2.006.500,00	1,93
0,2500 % Export-Import Bank of China EO-Notes 2016(19) XS1521634441	EUR		855	855	0	%	99,980	854.829,00	0,82
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2005(55) FR0010171975	EUR		750	250	0	%	165,050	1.237.875,00	1,19
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2006(38) FR0010371401	EUR		1.500	1.500	0	%	149,570	2.243.550,00	2,16
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26) FR0010916924	EUR		2.400	2.400	0	%	126,670	3.040.080,00	2,92
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2010(60) FR0010870956	EUR		250	100	0	%	169,620	424.050,00	0,41
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24) FR0011619436	EUR		1.500	1.500	400	%	115,330	1.729.950,00	1,66
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24) FR0011962398	EUR		600	0	0	%	111,580	669.480,00	0,64
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31) FR0012993103	EUR		1.900	0	0	%	106,070	2.015.330,00	1,94
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium- Term Nts 2016(24/25) XS1509006380	EUR		450	450	0	%	98,396	442.782,00	0,43
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24) XS1485597329	EUR		950	950	0	%	98,077	931.731,50	0,90
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015 (25) Reg.S XS1268430201	EUR		1.150	1.150	0	%	102,435	1.178.002,50	1,13
9,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1993(23) IT0000366655	EUR		1.600	1.600	0	%	151,210	2.419.360,00	2,33
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27) IT0001174611	EUR		750	1.100	350	%	144,602	1.084.517,70	1,04
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31) IT0001444378	EUR		1.150	500	0	%	146,660	1.686.590,00	1,62
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(34) IT0003535157	EUR		750	0	0	%	136,662	1.024.965,38	0,99
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(40) IT0004532559	EUR		1.350	0	0	%	138,099	1.864.334,34	1,79
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(21) IT0004634132	EUR		800	0	0	%	113,880	911.041,44	0,88
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(21) IT0004695075	EUR		1.400	0	600	%	119,242	1.669.388,84	1,60
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(22) IT0004759673	EUR		1.750	1.750	0	%	121,439	2.125.189,32	2,04
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22) IT0004848831	EUR		2.450	950	0	%	125,775	3.081.496,57	2,96
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18) IT0004907843	EUR		1.000	0	600	%	105,166	1.051.664,40	1,01
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(21) IT0004966401	EUR		600	0	500	%	113,966	683.795,04	0,66
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23) IT0004898034	EUR		1.950	750	0	%	120,906	2.357.661,93	2,27
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19) IT0004992308	EUR		1.800	0	0	%	105,848	1.905.265,08	1,83
0,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(19) IT0005177271	EUR		500	500	0	%	100,417	502.084,10	0,48
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67) IT0005217390	EUR		540	540	0	%	89,263	482.021,44	0,46
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) BE0002266352	EUR		600	600	0	%	98,745	592.470,00	0,57
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074) XS1152338072	EUR		400	150	0	%	103,219	412.876,00	0,40
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074) XS1152343668	EUR		800	300	0	%	105,152	841.216,00	0,81
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2016 (16/23) XS1346872580	EUR		900	350	0	%	103,987	935.883,00	0,90
4,2500 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2013(20/76) XS0903531795	EUR		1.400	550	0	%	106,465	1.490.510,00	1,43
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.- Term Nts 2016(23) XS1408380803	EUR		1.000	390	0	%	100,286	1.002.860,00	0,96
4,8500 % Spanien EO-Bonos 2010(20) ES00000122T3	EUR		900	0	0	%	117,984	1.061.851,61	1,02
4,5000 % Spanien EO-Bonos 2012(18) ES00000123Q7	EUR		2.000	0	850	%	105,164	2.103.274,78	2,02
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123X3	EUR		600	600	0	%	123,549	741.296,39	0,71
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28) ES00000124C5	EUR		600	1.000	400	%	138,417	830.501,74	0,80
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37) ES0000012932	EUR		1.000	0	0	%	132,819	1.328.186,65	1,28

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(20) XS1505554698	EUR	800	800	0	%		99,390	795.120,00	0,76
2,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2013(23) FR0011462746	EUR	1.000	0	0	%		113,448	1.134.480,00	1,09
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2016(26) FR0013128584	EUR	600	600	0	%		100,441	602.646,00	0,58
1,1250 % United Technologies Corp. EO-Notes 2016(16/21) XS1366786983	EUR	750	280	0	%		103,102	773.265,00	0,74
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20) DE000A18V138	EUR	1.000	400	0	%		104,424	1.044.240,00	1,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		1.481.015,50	1,42
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.) XS0930010524	EUR	1.450	550	0	%		102,139	1.481.015,50	1,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		15.310.704,22	14,72
Verzinsliche Wertpapiere								15.310.704,22	14,72
3,1250 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2013(18) ES0413679277	EUR	1.000	0	1.200	%		103,407	1.034.074,08	0,99
4,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2012(17) ES0440609040	EUR	2.200	0	0	%		100,480	2.210.564,71	2,12
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23) XS1492691008	EUR	570	570	0	%		100,265	571.510,50	0,55
0,8500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA EO-MT-Bonos 2015(19) Series 21 ES0378641205	EUR	1.300	0	0	%		101,976	1.325.681,63	1,27
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26) XS1385239006	EUR	1.250	470	0	%		110,375	1.379.687,50	1,33
3,0000 % Kutxabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2013(17) ES0443307014	EUR	2.100	0	0	%		100,230	2.104.834,75	2,02
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2015(15/24) XS1198102052	EUR	800	300	0	%		97,915	783.320,00	0,75
1,0000 % Nordea Bank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2016 (21/26) XS1486520403	EUR	850	850	0	%		99,721	847.628,50	0,81
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26) XS1315181708	EUR	1.000	400	0	%		108,205	1.082.048,00	1,04
1,1000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2015(18) XS1264601805	EUR	500	200	0	%		101,637	508.185,00	0,49
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28) XS1511589605	EUR	490	490	0	%		97,656	478.514,40	0,46
0,1000 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21) XS1526515892	EUR	1.670	1.670	0	%		99,834	1.667.227,80	1,60
0,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr. 16(26) XS1499574991	EUR	765	765	0	%		94,459	722.611,35	0,69
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016 (16/20) XS1439749109	EUR	600	600	0	%		99,136	594.816,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen						EUR		100.202.159,37	96,31

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	2.822.496,59	2,71
Bankguthaben					EUR	2.822.496,59	2,71
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)							
Guthaben in Fondswährung		EUR	2.822.496,59	%	100,000	2.822.496,59	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.224.426,26	1,18
Zinsansprüche		EUR	1.224.426,26			1.224.426,26	1,18
Sonstige Verbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-2.715,19			-2.715,19	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-194.014,87			-194.014,87	-0,19
Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.144,43			-7.144,43	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.455,00			-1.455,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-7.469,50			-7.469,50	-0,01
Fondsvermögen					EUR	104.036.283,23	100,00*
Anteilwert					EUR	59,86	
Ausgabepreis					EUR	62,25	
Anteile im Umlauf					EUR	1.737.882	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/20) BE6285451454	EUR	0	670	
3,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075) DE000A11QR65	EUR	0	400	
3,7500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2010(17) FR0010921544	EUR	0	3.500	
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25) XS1166201035	EUR	0	900	
0,2500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(20) DE000A169NA6	EUR	0	655	
1,8750 % HSH Nordbank AG HYPF v.12(17)TR.A DIP S.1532 DE000HSH3ZG0	EUR	0	5.000	
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S XS1084368593	EUR	0	700	
4,7500 % ING Groep N.V. EO- Med.-Term Nts 2007(17) XS0303396062	EUR	0	3.500	
1,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2012(17) XS0785351213	EUR	0	4.500	
3,7500 % Spanien EO-Bonos 2013(18) ES0000012487	EUR	0	2.700	
4,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2009(19) ES0000012106	EUR	0	600	
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26) ES00000128H5	EUR	450	450	
1,8750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T.-Hyp.-Pfandbr.12(17) XS0760243328	EUR	0	3.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere				
4,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2006(17) ES0413900145	EUR	0	5.000	
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25) XS1151586945	EUR	0	280	
5,6000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA EO-MT-Bonos 2011(18) Series 4 ES0378641031	EUR	0	700	
0,0020 % Nordea Bank AB EO-FLR Med.-Term Nts 2013(16) XS0996758701	EUR	0	3.500	

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,86
Ausgabepreis	EUR	62,25
Anteile im Umlauf	Stück	1.737.882

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 handelsbare 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 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Global Player

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Anlagegeschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	66.720.946,57	100,60
1. Aktien	57.505.091,07	86,71
Bundesrep. Deutschland	4.335.469,44	6,54
Canada	1.040.995,68	1,57
Curaçao	1.057.534,37	1,59
Dänemark	474.432,44	0,72
Finnland	149.065,00	0,22
Frankreich	353.730,00	0,53
Großbritannien	3.791.337,49	5,72
Hongkong	682.774,39	1,03
Indien	433.235,35	0,65
Irland	631.916,90	0,95
Japan	4.295.570,69	6,48
Kaimaninseln	233.138,63	0,35
Luxemburg	517.976,57	0,78
Niederlande	2.924.095,54	4,41
Schweden	322.279,63	0,49
Schweiz	1.947.640,42	2,94
Singapur	335.236,11	0,51
Südkorea	742.853,55	1,12
Taiwan	640.880,40	0,97
USA	32.594.928,47	49,15
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.193.599,55	1,80
CHF	1.193.599,55	1,80
3. Derivate	8.638,27	0,01
4. Bankguthaben	7.920.036,86	11,94
6. Sonstige Vermögensgegenstände	93.580,82	0,14
II. Verbindlichkeiten	-399.694,11	-0,60
III. Fondsvermögen	66.321.252,46	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen						EUR	58.698.690,62	88,51	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	58.698.690,62	88,51	
Aktien						EUR	57.505.091,07	86,71	
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.									
CA01626P4033		Stück	11.900	3.000	0	CAD	60,880	512.320,20	0,77
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.									
CA0641491075		Stück	10.000	10.000	0	CAD	74,760	528.675,48	0,80
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 CH0010645932		Stück	221	126	0	CHF	1.866,000	384.760,22	0,58
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 CH0038863350		Stück	13.700	0	500	CHF	73,050	933.742,30	1,41
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 CH0012005267		Stück	9.100	0	2.000	CHF	74,100	629.137,90	0,95
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 DK0060534915		Stück	13.850	5.100	0	DKK	254,700	474.432,44	0,72
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005		Stück	5.800	600	1.175	EUR	157,000	910.600,00	1,37
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111		Stück	9.850	650	0	EUR	88,310	869.853,50	1,31
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017		Stück	6.738	2.101	3.709	EUR	99,130	667.937,94	1,01
Continental AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005439004		Stück	3.650	0	0				
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.						EUR	183,700	670.505,00	1,01
DE0005785604		Stück	6.550	0	0	EUR	74,260	486.403,00	0,73
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60									
NL0000009165		Stück	7.300	7.300	0	EUR	71,260	520.198,00	0,78
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011821202		Stück	50.000	93.610	43.610	EUR	13,370	668.500,00	1,01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3									
FR0000121014		Stück	1.950	0	1.700	EUR	181,400	353.730,00	0,53
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. DE000A0D9PT0		Stück	6.650	0	0	EUR	109,800	730.170,00	1,10
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 IE00BYTBXV33		Stück	16.000	16.000	0	EUR	14,505	232.080,00	0,35

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. FI0009003305		Stück	3.500	3.500	0	EUR	42,590	149.065,00	0,22
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16 NL0000009355		Stück	15.500	15.500	0	EUR	39,115	606.282,50	0,91
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60 GB0009697037		Stück	22.000	0	27.928	GBP	9,530	245.704,91	0,37
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25 GB0002875804		Stück	9.000	0	9.750	GBP	46,215	487.442,87	0,73
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625 GB00BLNN3L44		Stück	17.500	17.500	0	GBP	15,010	307.834,29	0,46
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10357143 GB00BYZWX769		Stück	15.834	0	0	GBP	31,960	593.055,95	0,89
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10 GB0004544929		Stück	6.700	1.400	0	GBP	35,425	278.152,47	0,42
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 GB00B24CGK77		Stück	7.950	0	1.950	GBP	68,860	641.552,80	0,97
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N. HK0000069689		Stück	127.600	0	30.000	HKD	43,750	682.774,39	1,03
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N. LU0633102719		Stück	191.200	0	88.800	HKD	22,150	517.976,57	0,78
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N. JP3830800003		Stück	8.000	8.000	0	JPY	4.214,000	274.109,16	0,41
Fanuc Corp. Registered Shares o.N. JP3802400006		Stück	1.900	0	1.800	JPY	19.815,000	306.116,48	0,46
Hoya Corp. Registered Shares o.N. JP3837800006		Stück	6.800	6.800	0	JPY	4.911,000	271.530,03	0,41
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N. JP3726800000		Stück	26.100	5.400	0	JPY	3.844,000	815.760,95	1,23
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3914400001		Stück	2.200	3.300	1.100	JPY	15.650,000	279.947,15	0,42
Nidec Corp. Registered Shares o.N. JP3734800000		Stück	3.400	3.400	0	JPY	10.085,000	278.800,69	0,42
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N. JP3735400008		Stück	23.900	1.400	0	JPY	4.912,000	954.542,53	1,44
SMC Corp. Registered Shares o.N. JP3162600005		Stück	1.200	1.200	0	JPY	27.905,000	272.271,57	0,41
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N. JP3910660004		Stück	13.000	13.000	0	JPY	4.796,000	506.945,83	0,76
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. JP3633400001		Stück	6.000	1.500	6.500	JPY	6.878,000	335.546,30	0,51
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000 KR7005930003		Stück	525	0	465	KRW	1.802.000,000	742.853,55	1,12
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10 SE0000112724		Stück	12.000	0	3.500	SEK	257,300	322.279,63	0,49
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10 TW0002330008		Stück	120.000	120.000	0	TWD	181,500	640.880,40	0,97
3M Co. Registered Shares DL -,01 US88579Y1010		Stück	2.000	1.000	0	USD	178,570	338.649,73	0,51
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL -,000025 IE00B4BNMY34		Stück	3.600	0	3.586	USD	117,130	399.836,90	0,60
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01 US00817Y1082		Stück	7.711	7.711	0	USD	124,010	906.733,46	1,37
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025 US01609W1027		Stück	2.800	2.800	0	USD	87,810	233.138,63	0,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 US02079K3059		Stück	2.229	70	0	USD	792,450	1.674.920,40	2,53
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01 US03076C1062		Stück	3.000	0	2.500	USD	110,940	315.588,85	0,48
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01 US0311001004		Stück	2.300	0	0	USD	48,600	105.992,79	0,16
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 US0311621009		Stück	3.300	3.300	0	USD	146,210	457.512,80	0,69
AON PLC Registered Shares A DL -,01 GB00B5BTOK07		Stück	6.300	0	2.550	USD	111,530	666.261,14	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005		Stück	15.150	0	0	USD	115,820	1.663.827,99	2,51
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01 US0533321024		Stück	700	700	0	USD	789,790	524.230,04	0,79
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 US0846707026		Stück	4.920	0	280	USD	162,980	760.346,67	1,15
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 US09062X1037		Stück	1.400	1.400	0	USD	283,580	376.457,42	0,57
Broadcom Ltd. Registered Shares o.N. SG9999014823		Stück	2.000	2.000	0	USD	176,770	335.236,11	0,51
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01 US1510201049		Stück	9.316	400	0	USD	115,750	1.022.498,58	1,54
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 US17275R1023		Stück	27.500	0	0	USD	30,220	788.023,90	1,19
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01 US1924461023		Stück	10.500	10.500	0	USD	56,030	557.856,06	0,84
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1 US1941621039		Stück	15.300	0	900	USD	65,440	949.395,03	1,43
Core Laboratories N.V.Aandelen aan toonder EO -,04 NL0000200384		Stück	5.918	1.443	0	USD	120,040	673.617,22	1,02
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 US1266501006		Stück	10.450	1.200	0	USD	78,910	781.916,84	1,18
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01 US2547091080		Stück	13.250	700	0	USD	72,090	905.739,14	1,37
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01 US2546871060		Stück	7.800	500	700	USD	104,220	770.828,75	1,16
eBay Inc. Registered Shares DL -,001 US2786421030		Stück	28.700	0	0	USD	29,690	807.986,91	1,22
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01 US3377381088		Stück	2.750	2.750	0	USD	106,280	277.138,25	0,42
General Electric Co. Registered Shares DL -,06 US3696041033		Stück	7.558	0	0	USD	31,600	226.467,67	0,34
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 US3755581036		Stück	12.500	1.250	0	USD	71,610	848.781,53	1,28
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 US4370761029		Stück	7.108	2.900	0	USD	134,080	903.698,69	1,36
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1 US4385161066		Stück	3.320	370	0	USD	115,850	364.708,89	0,55
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10 US45104G1040		Stück	61.000	0	10.000	USD	7,490	433.235,35	0,65
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. US4523081093		Stück	2.550	0	0	USD	122,460	296.105,63	0,45
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 US4781601046		Stück	7.050	0	750	USD	115,210	770.178,74	1,16
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 US46625H1005		Stück	10.500	0	12.808	USD	86,290	859.136,17	1,30
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50 US5017971046		Stück	8.400	0	2.500	USD	65,840	524.422,53	0,79
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04 NL0009434992		Stück	5.600	0	0	USD	85,780	455.497,82	0,69
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 US5801351017		Stück	3.800	637	2.237	USD	121,720	438.589,04	0,66
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01 US58155Q1031		Stück	3.711	511	0	USD	140,450	494.225,25	0,75

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 US5949181045		Stück	7.247	0	0	USD	62,140	427.013,64	0,64
Middleby Corp., The Registered Shares DL -,01 US5962781010		Stück	1.950	0	0	USD	128,810	238.175,14	0,36
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01 US6153691059		Stück	6.000	750	2.750	USD	94,270	536.336,05	0,81
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01 US6311031081		Stück	10.400	0	0	USD	67,120	661.907,83	1,00
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07 GB00BWFY5505		Stück	14.363	0	0	USD	41,950	571.333,06	0,86
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. US6541061031		Stück	7.500	7.500	0	USD	50,830	361.487,77	0,55
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 US70450Y1038		Stück	7.450	0	0	USD	39,470	278.827,52	0,42
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 US7134481081		Stück	7.531	0	0	USD	104,630	747.172,89	1,13
Praxair Inc. Registered Shares DL -,01 US74005P1049		Stück	5.930	1.950	0	USD	117,190	658.957,61	0,99
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008 US7415034039		Stück	560	0	50	USD	1.466,060	778.488,15	1,17
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01 US7443201022		Stück	3.300	3.300	0	USD	104,060	325.619,19	0,49
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1 US7739031091		Stück	2.800	0	0	USD	134,400	356.836,72	0,54
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044		Stück	5.000	5.000	0	USD	107,540	509.861,56	0,77
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01 AN8068571086		Stück	13.285	1.635	0	USD	83,950	1.057.534,37	1,59
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 US8825081040		Stück	4.950	1.600	0	USD	72,970	342.500,95	0,52
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 US8835561023		Stück	5.450	0	400	USD	141,100	729.181,68	1,10
Time Warner Inc. Registered Shares New DL -,01 US8873173038		Stück	9.350	0	0	USD	96,530	855.827,33	1,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1 US8725401090		Stück	9.500	0	0	USD	75,130	676.782,67	1,02
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008 US8923561067		Stück	3.500	3.500	0	USD	75,810	251.597,76	0,38
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01 US9029733048		Stück	18.250	0	1.500	USD	51,370	888.965,01	1,34
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 US9078181081		Stück	9.550	0	1.700	USD	103,680	938.881,09	1,42
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1 US9130171096		Stück	3.400	0	0	USD	109,620	353.411,72	0,53
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 US92826C8394		Stück	11.800	0	0	USD	78,020	872.971,74	1,32
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666 US9497461015		Stück	20.900	5.400	0	USD	55,110	1.092.166,70	1,65
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	1.193.599,55	1,80	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. CH0012032048		Stück	5.500	300	250	CHF	232,600	1.193.599,55	1,80
Summe Wertpapiervermögen						EUR	58.698.690,62	88,51	
Derivate						EUR	8.638,27	0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR	8.638,27	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	8.638,27	0,01	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.17 EUREX	185	EUR	Anzahl	60			40.200,00	0,06	
FUTURE E-MINI S+P 500 Index 03.17 CME	352	USD	Anzahl	21			-31.561,73	-0,05	

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	7.960.306,86	12,00
Bankguthaben						EUR	7.960.306,86	12,00
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)								
Guthaben in Fondswährung		EUR	1.042.921,34			% 100,000	1.042.921,34	1,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	73.853,41			% 100,000	9.932,67	0,01
		GBP	1.145.978,91			% 100,000	1.342.996,50	2,02
		NOK	13,03			% 100,000	1,44	0,00
		SEK	7.463.457,67			% 100,000	779.025,90	1,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	1.757.892,75			% 100,000	1.207.343,92	1,82
		CAD	1.173.328,23			% 100,000	829.734,98	1,25
		CHF	503.034,00			% 100,000	469.335,70	0,71
		HKD	4.092.714,75			% 100,000	500.564,41	0,75
		JPY	1.202.746,00			% 100,000	9.779,42	0,01
		USD	1.831.954,99			% 100,000	1.737.108,85	2,62
		ZAR	0,07			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	33.285,00			% 100,000	31.561,73	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	93.580,82	0,14
Dividendenansprüche		EUR	48.647,29				48.647,29	0,07
Quellensteueransprüche		EUR	44.933,53				44.933,53	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-40.270,00	-0,06
EUR - Kredite		EUR	-40.200,00			%	-40.200,00	-0,06
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		TWD	-2.379,00			%	-70,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-3.244,56				-3.244,56	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-289.643,23				-289.643,23	-0,44
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.622,26				-4.622,26	-0,01
Asset Management Gebühr		EUR	-98.191,56				-98.191,56	-0,15
Veröffentlichungskosten		EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-3.592,50				-3.592,50	-0,01
Fondsvermögen						EUR	66.321.252,46	100,00*
Anteilwert						EUR	42,38	
Ausgabepreis						EUR	44,08	
Anteile im Umlauf						EUR	1.564.989	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2016	
AUD	(AUD)	1,4560000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4141000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0718000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4354000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8533000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,1762000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,9875000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1273,5350000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,0770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5805000	= 1 EUR (EUR)
TWD	(TWD)	33,9845000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0546000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	14,4156000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Frankfurt/Zürich - Eurex

352

Chicago - CME Globex

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. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Advansix Inc. Registered Shares DL -,01 US00773T1016	Stück	133	133	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. BE0974293251	Stück	6.550	6.550	
ASICS Corp. Registered Shares o.N. JP3118000003	Stück	0	19.000	
Bangkok Bank PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 10 TH0001010R16	Stück	0	110.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	Stück	0	4.442	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104	Stück	0	3.300	
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 US1252691001	Stück	0	8.850	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 US1667641005	Stück	0	7.431	
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10 US2166484020	Stück	0	1.450	
DH Corp. Registered Shares o.N. CA23290R1010	Stück	0	13.500	
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714 GB00B7KR2P84	Stück	4.500	30.463	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 US3848021040	Stück	0	1.555	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125 SE0000106270	Stück	0	17.900	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166 US4448591028	Stück	0	2.250	
Monsanto Co. Registered Shares DL -,01 US61166W1018	Stück	0	3.550	
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	Stück	0	5.474	
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5 US6934751057	Stück	0	11.225	
Polaris Industries Inc. Registered Shares DL -,01 US7310681025	Stück	0	3.600	
Sato Corp. Registered Shares o.N. JP3321400008	Stück	0	10.800	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 CH0012549785	Stück	0	3.250	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01 US8589121081	Stück	0	2.400	
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10 US9311421039	Stück	0	6.300	
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. BE0003793107	Stück	0	6.550	
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24 NL0000303600	Stück	3.000	93.610	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)

EUR

6.301,20

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	42,38
Ausgabepreis	EUR	44,08
Anteile im Umlauf	Stück	1.564.989

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 handelsbare 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 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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
<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968
Rechtsform:
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 10.400.000,00

Eigenmittel: EUR 54.421.000,00

(Stand: September 2016)

Geschäftsführer

Oliver Harth, Wehrheim-Obernheim

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. Hans-Walter Peters (stellvertretender
Vorsitzender), Hamburg

Daniel F. Just, Pöcking

Michael O. Bentlage, Augsburg

Ole Klose, Korschenbroich

Prof. Dr. Stephan Schüller, Hamburg

2. Verwahrstelle

KAS BANK N.V. - German Branch

Hausanschrift

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 5050 679-20

Telefax: 069 / 5050 679-30

Haftendes

Eigenkapital: EUR 183.100.000,00

(Stand: 31.12.2015)

3. Asset Management-Gesellschaft

Deutsche Asset & Wealth Management
Investment GmbH

Postanschrift

Mainzer Landstr. 178–190
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 910-123 85069

Telefax: 069 / 910-190 90

4. Vertrieb

Deutsche Postbank AG

Postanschrift

Friedrich-Ebert-Allee 114–126
53113 Bonn
<http://www.postbank.de>

Deutsche Postbank Europafonds Aktien
ISIN: DE0009797720 / 979772

Deutsche Postbank Europafonds Plus
ISIN: DE0009797712 / 979771

Deutsche Postbank Europafonds Renten
ISIN: DE0009797704 / 979770

Deutsche Postbank Global Player
ISIN: DE0009797753 / 979775

Mehr Informationen hier:

www.postbank.de · direkt@postbank.de

Telefon: 0228 5500 5555

Postbank Finanzcenter/Partnerfilialen der Deutschen Post
www.postbank.de/filial-suche

Postbank Finanzberatung, Ihr persönlicher Finanzpartner:
Beratung auf Wunsch auch gerne bei Ihnen zu Hause.
www.postbank.de/finanzberatung

Deutsche Postbank AG
Zentrale
Marken und Marketingkommunikation
Bonn

100 % chlorfrei gebleichter Zellstoff
678 117 029
Stand: Dezember 2016