

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ATHENA UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Vermögensübersicht zum 30.9.2019

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	3.970.123,29	100,54
1. Anleihen	3.654.608,00	92,55
< 1 Jahr	1.103.972,00	27,96
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.550.636,00	64,59
2. Derivate	1.582,43	0,04
3. Bankguthaben	302.871,91	7,67
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.060,95	0,28
II. Verbindlichkeiten	./21.149,27	./0,54
III. Fondsvermögen	3.948.974,02	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2019 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2019 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						3.654.608,00	92,55
Börsengehandelte Wertpapiere						3.553.240,00	89,98
Verzinsliche Wertpapiere						3.553.240,00	89,98
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-T. Notes 14(21)	XS1033736890	100	0	0	104,022	104.022,00	2,63
1,6250 % Bank of America Corp. EO-Medium-T. Notes 15(22)	XS1290850707	100	100	0	104,705	104.705,00	2,65
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 19(22)	XS2010445026	100	100	0	100,314	100.314,00	2,54
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 19(22)	XS1938429922	200	200	0	101,671	203.342,00	5,15
0,0370 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-Term Nts 16(20)	XS1426782170	200	0	0	100,257	200.514,00	5,08
2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 13(20)	XS0997520258	100	0	0	103,062	103.062,00	2,61
0,2500 % Daimler AG Med. T. Nts v.16(20)	DE000A169NA6	100	100	0	100,244	100.244,00	2,54
0,1250 % Danske Bank AS EO- Mortg. Covered MTN 17(22)	XS1564320080	300	0	0	101,272	303.816,00	7,69
0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 14(20)	XS1089831249	200	0	0	100,264	200.528,00	5,08
0,2000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-T. Notes 16(21)	XS1379630608	200	0	0	100,937	201.874,00	5,11
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960	100	0	0	100,411	100.411,00	2,54
1,2500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 14(19)	XS1080078428	200	0	0	100,312	200.624,00	5,08
2,7500 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 12(22)	XS0820547825	100	100	0	107,967	107.967,00	2,73
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 12(22)	XS0826531120	100	0	0	105,840	105.840,00	2,68
2,0000 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 14(21)	XS1032997568	100	0	0	103,130	103.130,00	2,61
1,6250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 14(21)	XS1048521733	150	0	0	102,843	154.264,50	3,91
0,1820 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-Term Nts 16(20)	XS1419638215	200	0	0	100,335	200.670,00	5,08
0,5060 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 17(22)	XS1586146851	200	0	0	101,085	202.170,00	5,12
0,3000 % Swedbank AB EO- Medium-Term Notes 17(22)	XS1573958409	250	0	0	100,867	252.167,50	6,39
0,0390 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 15(20)	XS1287714502	100	0	0	100,379	100.379,00	2,54
0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 17(21)	XS1720639779	100	0	0	100,250	100.250,00	2,54
1,1250 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 15(20)	XS1254428540	100	0	0	101,013	101.013,00	2,56
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 15(22)	XS1178970106	100	0	0	101,694	101.694,00	2,58
0,1000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 19(19/22)	XS1995748172	100	100	0	100,239	100.239,00	2,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						101.368,00	2,57
Verzinsliche Wertpapiere						101.368,00	2,57
0,3500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 17(22)	XS1575474371	100	100	0	101,368	101.368,00	2,57
Summe Wertpapiervermögen						3.654.608,00	92,55

Vermögensaufstellung zum 30.9.2019 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.9.2019	Zugänge	Abgänge		in	
		Stück	im Berichtszeitraum Stück	Stück	USD	EUR	
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						1.582,43	0,04
Aktienindex-Derivate						1.582,43	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte						1.582,43	0,04
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte						1.582,43	0,04
FUT S+P W3 12.19 PUT 18.10.19 BP 2630,00 CME	352	./2250			1,400	./2.889,64	./0,07
FUT S+P W3 12.19 PUT 18.10.19 BP 2800,00 CME	352	750			6,500	4.472,07	0,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						302.871,91	7,67
Bankguthaben							
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services (GD), Niederlassung Frankfurt (V)						158.141,91	4,00
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	157.770,17	144.730,00	3,67
Sonstige Vermögensgegenstände						11.060,95	0,28
Zinsansprüche						11.060,95	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten						./21.149,27	./0,54
Zinsverbindlichkeiten						./65,10	0,00
Verwaltungsvergütung						./1.504,40	./0,04
Verwahrstellenvergütung						./2.203,93	./0,06
Prüfungskosten						./7.200,00	./0,18
Veröffentlichungskosten						./650,00	./0,02
Portfoliomanagervergütung						./9.525,84	./0,24
Fondsvermögen						3.948.974,02	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	37.043
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	106,61
Ausgabepreis	EUR	111,94

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar USD 1 EUR = 1,0901000

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 = Chicago – CME Globex

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	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 16(19)	XS1392459209	0	200
1,5000 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 14(19)	XS1069518451	0	100
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,0000 % Colgate-Palmolive Co. EO-FLR Med.-Term Nts 15(19)H	XS1230926609	0	200
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 16(19)	FR0013143989	0	200

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

Volumen in 1.000

Optionsrechte**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate****Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: FUTURE S+P 500 EOM INDEX 06.19 CME, FUTURE S+P 500 EUROP Week3 06.19 CME,
FUTURE S+P 500 EUROP Week3 09.19 CME, FUTURE S+P 500 INDEX 06.19 CME) EUR 23,82

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: FUTURE S+P 500 EOM INDEX 06.19 CME, FUTURE S+P 500 EOM INDEX 09.19 CME,
FUTURE S+P 500 EOM INDEX 12.19 CME, FUTURE S+P 500 EUR Week1 09.19 CME,
FUTURE S+P 500 EUROP Week3 06.19 CME, FUTURE S+P 500 EUROP Week3 09.19 CME,
FUTURE S+P 500 INDEX 06.19 CME, FUTURE S+P 500 INDEX 09.19 CME) EUR 539,86

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: FUTURE S+P 500 EUROP Week3 06.19 CME, FUTURE S+P 500 INDEX 06.19 CME) EUR 17,87

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: FUTURE S+P 500 EOM INDEX 06.19 CME, FUTURE S+P 500 EOM INDEX 09.19 CME,
FUTURE S+P 500 EOM INDEX 12.19 CME, FUTURE S+P 500 EUR Week1 09.19 CME,
FUTURE S+P 500 EUROP Week3 06.19 CME, FUTURE S+P 500 EUROP Week3 09.19 CME,
FUTURE S+P 500 INDEX 06.19 CME, FUTURE S+P 500 INDEX 09.19 CME) EUR 231,87

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert		106,61
Ausgabepreis		111,94
Rücknahmepreis		106,61
Anzahl Anteile	Stück	37.043

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 1. Oktober 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des ATHENA 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.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)

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069/152 05-0
Telefax: 069/152 05-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital:

EUR 787,9 Mio. (Stand: 31.12.2016)

3. Asset-Management-Gesellschaft

Name:

Conservative Concept Portfolio Management AG

Postanschrift:

Börsenstraße 1
60313 Frankfurt am Main

Telefon: 069 1 38 81 26 0
Telefax: 069 1 38 81 26 1
www.ccpm.de

4. Anlageausschuss

Thomas Wiegelmann, Bad Homburg
Conservative Concept Portfolio Management AG,
Frankfurt am Main

Steffen Kern,
Conservative Concept Portfolio Management AG,
Frankfurt am Main

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Europa-Allee 12 · 60327 Frankfurt am Main
Telefon: 069/152 05-0 · Telefax: 069/152 05-550