

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Pollux I-UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Pollux I-UI**

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	229.528.049,42	100,19
1. Anleihen >= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.356.180,05 4.356.180,05	1,90 1,90
2. Zertifikate EUR SEK USD	31.647.987,57 22.960.042,00 3.228.605,43 5.459.340,14	13,81 10,02 1,41 2,38
3. Investmentanteile CAD EUR USD	177.250.206,37 1.723.910,23 133.633.577,38 41.892.718,76	77,37 0,75 58,33 18,29
4. Derivate	-94.179,92	-0,04
5. Bankguthaben	16.367.855,35	7,14
II. Verbindlichkeiten	-431.378,49	-0,19
III. Fondsvermögen	229.096.670,93	100,00

**Halbjahresbericht
Pollux I-UI**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	623.000	0	0	EUR	36,854	22.960.042,00	10,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Proventus Capital Partners III SK-FLR Loans 2014(24)	SE0005937174	STK	54	6	0	SEK	636.962,000	3.228.605,43	1,41
Nichnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Un.Sec.Sol.S.A.-Cpmt.S 1701-01 DL-FLR Fund Lkd Bonds 2017(23) XS1716827206		STK	32	8	0	USD	152.547,980	4.356.180,05	1,90
Zertifikate									
Un.Sec.Sol.S.A.-Cpmt.S 1504-01 IHS 09.03.23 Fonds	XS1325165881	STK	24	0	0	USD	254.905,690	5.459.340,14	2,38

**Halbjahresbericht
Pollux I-UI**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
KVG - eigene Investmentanteile									
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK Q	DE000A2DMT85	ANT	141.200	14.500	49.250	EUR	100,020	14.122.824,00	6,16
Gruppeneigene Investmentanteile									
HQT Global Quality Dividend Registered Shares Q o.N.	LU1551382549	ANT	80.289	1.500	16.800	EUR	116,710	9.370.477,84	4,09
Gruppenfremde Investmentanteile									
UBS-ETF-UBS ETF MSCI Can.U.ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	60.750	8.800	28.600	CAD	42,770	1.723.910,23	0,75
AAMMF Pzena European Equities Act. Nom. S1 EUR Dis. oN	LU1890797613	ANT	154.500	159.500	5.000	EUR	105,008	16.223.736,00	7,08
Invesco Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0119753134	ANT	762.680	0	384.000	EUR	20,810	15.871.370,80	6,93
Jupiter GI.Fd-J.GI.Convertibl. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946221586	ANT	1.070.250	0	1.226.150	EUR	11,440	12.243.660,00	5,34
LMGF-LM Bran.G.Fix.Inc.Abs.Rtn Reg.Shs Prem.EUR Dis(A)(Hgd)oN	IE00B85RNF79	ANT	68.500	0	0	EUR	82,390	5.643.715,00	2,46
MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QW EUR o.N.	LU1713399795	ANT	82.950	0	11.700	EUR	98,680	8.185.506,00	3,57
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	ANT	600.000	600.000	0	EUR	27,270	16.362.000,00	7,14
T. Rowe Price-Dyn.Gbl Bd Fd Namens-Anteile Qh(EUR)10 o.N.	LU1586385921	ANT	1.958.600	8.600	0	EUR	9,510	18.626.286,00	8,13
WMF(I)-W.Global Bond Fund Reg.Shs Cl.S Acc. Hdgg EUR oN	IE00B1CH6G38	ANT	1.302.200	1.302.200	0	EUR	12,653	16.476.736,60	7,19
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	19.925	3.900	2.100	USD	151,610	2.695.724,83	1,18
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	ANT	80.925	28.700	19.800	USD	293,730	21.211.940,26	9,26
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31	ANT	209.750	0	41.800	USD	29,389	5.500.893,09	2,40
Vontobel-US Equity Actions Nom. ANG USD o.N.	LU1550199050	ANT	99.635	51.000	22.900	USD	140,410	12.484.160,58	5,45

**Halbjahresbericht
Pollux I-UI**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile									
Morgan Stanley P2 Value Inhaber-Anteile	DE000A0F6G89	ANT	27.000	0	0	EUR	0,870	23.490,00	0,01
SEB Global Property Fund Inhaber-Anteile	DE000SEB1A96	ANT	7.991	0	0	EUR	60,540	483.775,14	0,21
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
SEK/EUR 34,3 Mio.		OTC						24.435,37	0,01
USD/EUR 10,8 Mio.		OTC						-118.615,29	-0,05

**Halbjahresbericht
Pollux I-UI**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	16.367.855,35	7,14
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)							EUR	16.367.855,35	7,14
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	16.360.372,70			%	100.000	16.360.372,70	7,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		SEK	457,93			%	100.000	42,98	0,00
		JPY	140.695,00			%	100.000	1.127,45	0,00
		USD	7.073,47			%	100.000	6.312,22	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-5.451,99					-5.451,99	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-42.886,99					-42.886,99	-0,02
Performance Fee		EUR	-200.946,77					-200.946,77	-0,09
Verwahrstellenvergütung		EUR	-45.290,91					-45.290,91	-0,02
Anlageberatungsvergütung		EUR	-125.801,83					-125.801,83	-0,05
Prüfungskosten		EUR	-10.500,00					-10.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen									
Anteilwert		EUR		229.096.670,93				100,00	1)
Ausgabepreis		EUR							
Anteile im Umlauf		STK							

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Pollux I-UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

CAD	(CAD)	per 30.04.2019	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	1,5072000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	124,7900000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	10,6535000	= 1 EUR (EUR)
		1,1206000	

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

**Halbjahresbericht
Pollux I-UI**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Fr.Temp.Inv.Fds-T.GI.Tot.Ret. Namens-Anteile W Acc.EUR H1 oN	LU0792613357	ANT	0	939.400
iSharesIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	ANT	0	1.782.860
JPMorgan Fds-Gbl Strategic Bd A.N.JPM-GI.St.B.I(acc)EUR h oN	LU1162086109	ANT	0	234.700
Lazard GIF-Lazard Em.Mk.T.R.D. Reg.Shs A Dist EUR Hgd o.N.	IE00B4PHC298	ANT	0	63.075
Pinebridge GI-US Large Cap Res.Enh Registered Units YYD USD o.N.	IE00BSL7D283	ANT	0	91.120

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

SEK/EUR	EUR	3.061
USD/EUR	EUR	9.788

Halbjahresbericht

Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	106,81
Ausgabepreis	EUR	113,22
Anteile im Umlauf	STK	2.144.892

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, vertragwilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Pollux I-UI

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

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

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € 1,804 Mrd. (Stand: 31.12.2016)

3. Beratungs- oder Asset-Management-Gesellschaft

HQ Trust GmbH

Hausanschrift:

Am Pilgerrain 17
61352 Bad Homburg v. d. Höhe

Tel. +49 6172 402 850

Fax +49 6172 402 859

www.hqtrust.de

WKN / ISIN: A0RKXH / DE000A0RKXH8