

Postbank Wertpapiere

Halbjahresbericht*



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

 **Postbank**
Eine Bank fürs Leben.

Halbjahresbericht

für den Berichtszeitraum vom 01.07.2018 bis 31.12.2018

Deutsche Postbank Europafonds Aktien

Vermögensübersicht zum 31.12.2018 4

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 4

Deutsche Postbank Europafonds Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2018 9

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 9

Deutsche Postbank Europafonds Renten

Vermögensübersicht zum 31.12.2018 15

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 15

Deutsche Postbank Global Player

Vermögensübersicht zum 31.12.2018 19

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018 19

Verwaltung, Vertrieb und Asset Management 24

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Europafonds Aktien

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	129.189.248,43	100,17
1. Aktien	112.622.036,77	87,32
Bundesrep. Deutschland	20.701.767,29	16,05
Dänemark	4.043.605,95	3,14
Finnland	8.145.944,32	6,32
Frankreich	16.617.324,20	12,88
Großbritannien	12.913.882,60	10,01
Irland	3.383.940,00	2,62
Italien	16.201.959,00	12,56
Luxemburg	3.674.950,00	2,85
Niederlande	5.690.192,00	4,41
Norwegen	2.161.086,74	1,68
Österreich	3.630.255,00	2,81
Schweden	3.535.604,74	2,74
Schweiz	11.921.524,93	9,24
2. Derivate	-4.402,85	0,00
3. Bankguthaben	16.387.958,12	12,71
4. Sonstige Vermögensgegenstände	183.656,39	0,14
II. Verbindlichkeiten	-213.193,55	-0,17
III. Fondsvermögen	128.976.054,88	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	112.622.036,77	87,32
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	108.519.436,77	84,14
Aktien						EUR	108.519.436,77	84,14
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 CH0025751329		STK	120.600	40.000	0	CHF 30,920	3.313.740,34	2,57
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 CH0038863350		STK	63.300	20.000	14.000	CHF 79,800	4.488.882,96	3,48
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0012280076		STK	7.500	2.600	0	CHF 618,000	4.118.901,63	3,19
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10 DK0060094928		STK	69.300	0	12.000	DKK 435,700	4.043.605,95	3,14
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 IT0001233417		STK	2.690.000	2.040.000	1.350.000	EUR 1,573	4.230.025,00	3,28
Airbus SE Aandelen op naam EO 1 NL0000235190		STK	14.700	43.000	28.300	EUR 83,760	1.231.272,00	0,95
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005		STK	21.800	29.200	24.300	EUR 175,140	3.818.052,00	2,96
AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV Registered Shares EO -,02 NL0000888691		STK	33.000	78.000	82.000	EUR 27,360	902.880,00	0,70
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111		STK	63.000	63.000	0	EUR 60,400	3.805.200,00	2,95
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 FR0006174348		STK	211.000	211.000	0	EUR 17,390	3.669.290,00	2,84
Cappgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338		STK	41.200	41.200	0	EUR 85,920	3.539.904,00	2,74
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055		STK	38.000	38.000	24.000	EUR 104,950	3.988.100,00	3,09
DNA Plc Registered Shares o.N. FI4000062385		STK	230.000	294.000	64.000	EUR 17,080	3.928.400,00	3,05
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011821202		STK	380.000	790.000	693.320	EUR 9,358	3.556.040,00	2,76
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0006599905		STK	42.000	42.000	0	EUR 89,980	3.779.160,00	2,93
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0004965148		STK	136.000	97.124	32.000	EUR 28,930	3.934.480,00	3,05
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2 FR0011675362		STK	88.818	88.818	0	EUR 18,900	1.678.660,20	1,30
Neste Oyj Registered Shs o.N. FI0009013296		STK	62.612	14.000	0	EUR 67,360	4.217.544,32	3,27
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. FR0000120693		STK	29.000	29.000	0	EUR 141,400	4.100.600,00	3,18
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005278236		STK	701.400	150.000	0	EUR 5,610	3.934.854,00	3,05
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. DE000PAH0038		STK	26.000	26.000	0	EUR 51,640	1.342.640,00	1,04
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600		STK	45.653	19.800	0	EUR 86,930	3.968.615,29	3,08

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1 AT0000946652		STK	63.300	50.000	0	EUR	57,350	3.630.255,00	2,81
SEB S.A. Actions Port. EO 1 FR0000121709		STK	32.900	32.900	0	EUR	110,300	3.628.870,00	2,81
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001 IE00B1RR8406		STK	147.000	152.000	80.000	EUR	23,020	3.383.940,00	2,62
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01 LU1066226637		STK	67.000	73.000	59.220	EUR	54,850	3.674.950,00	2,85
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 GB0009895292		STK	59.200	65.000	5.800	GBP	58,540	3.845.503,77	2,98
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01 GB00B082RF11		STK	1.080.000	1.080.000	0	GBP	3,270	3.918.774,97	3,04
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07 GB00B03MM408		STK	148.600	9.000	0	GBP	23,280	3.838.668,44	2,98
Tesco PLC Registered Shares LS -,05 GB0008847096		STK	615.000	615.000	0	GBP	1,921	1.310.935,42	1,02
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 0,10 NO0003096208		STK	327.247	327.247	0	NOK	65,940	2.161.086,74	1,68
Lundin Petroleum AB Namn-Aktier SK -,01 SE0000825820		STK	164.000	110.000	0	SEK	221,400	3.535.604,74	2,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	4.102.600,00	3,18	
Aktien						EUR	4.102.600,00	3,18	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02 IT0004056880		STK	292.000	292.000	0	EUR	14,050	4.102.600,00	3,18
Summe Wertpapiervermögen						EUR	112.622.036,77	87,32	
Derivate						EUR	-4.402,85	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-56.227,50	-0,04	
Wertpapier-Terminkontrakte						EUR	-56.227,50	-0,04	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien						EUR	-56.227,50	-0,04	
FUTURE INFINEON TECH.AG 03.19 EUREX	185	STK	225.000	2.250	0	EUR	17,122	-56.227,50	-0,04
Devisen-Derivate						EUR	51.824,65	0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte						EUR	51.824,65	0,04	
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 03.19 CME	352	GBP	-14.375.000			GBP	0,904	51.824,65	0,04

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	16.387.958,12	12,71	
Bankguthaben						EUR	16.387.958,12	12,71	
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)									
Guthaben in Fondswährung									
		EUR	15.941.165,10			%	100,000	15.941.165,10	12,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		DKK	372.650,21			%	100,000	49.905,61	0,04
		GBP	102.747,58			%	100,000	114.011,96	0,09
		NOK	942.678,71			%	100,000	94.408,54	0,07
		SEK	514.012,67			%	100,000	50.051,38	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		CHF	56.534,63			%	100,000	50.239,61	0,04
		USD	36.526,63			%	100,000	31.948,42	0,02
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch									
Guthaben in Fondswährung									
		EUR	56.227,50			%	100,000	56.227,50	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	183.656,39	0,14	
Zinsansprüche									
		EUR	105,75					105,75	0,00
Quellensteueransprüche									
		EUR	183.550,64					183.550,64	0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-51.824,66	-0,04	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		GBP	-46.704,38			%	100,000	-51.824,66	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-161.368,89	-0,13	
Zinsverbindlichkeiten									
		EUR	-5.826,72					-5.826,72	0,00
Verwaltungsvergütung									
		EUR	-129.187,14					-129.187,14	-0,10
Verwahrstellenvergütung									
		EUR	-18.337,80					-18.337,80	-0,01
Prüfungskosten									
		EUR	-7.621,67					-7.621,67	-0,01
Veröffentlichungskosten									
		EUR	-395,56					-395,56	0,00
Fondsvermögen						EUR	128.976.054,88	100,00*	
Anteilwert						EUR	59,18		
Ausgabepreis						EUR	61,55		
Anteile im Umlauf						STK	2.179.268		

* 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 28.12.2018	
CHF	(CHF)	1,1253000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4671000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9012000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9851000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2697000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1433000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

352

Eurex Deutschland
Chicago – CME Globex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
adidas AG Namens-Aktien o.N. DE000A1EWWW0	STK	8.700	8.700	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	0	25.400	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7 FR0010220475	STK	117.000	117.000	
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50 FR0000034639	STK	173.000	173.000	
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10 ES0105022000	STK	385.000	385.000	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10 GB0000536739	STK	61.000	170.900	
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09 NL0010273215	STK	14.300	28.816	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 SE0011166610	STK	50.000	127.000	
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A2DAM03	STK	0	22.113	
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017	STK	62.000	62.000	
BEFESA S.A. Actions o.N. LU1704650164	STK	35.000	35.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	0	41.350	
Borr Drilling Ltd Registered Shares New DL -,01 BMG1466R1088	STK	0	350.000	
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	STK	0	632.000	
Cerved Group S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005010423	STK	0	306.000	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR0000120644	STK	44.000	44.000	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N. DE000A2E4K43	STK	0	40.000	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003492391	STK	8.600	58.400	
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10 NO0010031479	STK	105.000	264.610	
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N. SE0007691613	STK	56.000	535.300	
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0011795959	STK	1.400	4.840	
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2 SE0000163628	STK	130.000	130.000	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N. SE0011166933	STK	380.000	544.000	
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 IT0000072170	STK	0	315.100	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40 FI0009007132	STK	70.000	70.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005773303	STK	0	36.000	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25 ES0171996087	STK	125.000	125.000	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE000A13SX22	STK	15.000	61.600	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333 SE0000103699	STK	30.000	30.000	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	STK	0	1.597.800	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025 GB00BYX91H57	STK	300.000	300.000	
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02 CH0102484968	STK	0	55.000	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. DE0006219934	STK	0	63.500	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 CH0013841017	STK	0	20.300	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	7.400	15.150	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. DE0006969603	STK	4.100	9.700	
Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom. o.N. IT0000433307	STK	785.000	785.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N. DE000WAF3001	STK	24.200	24.200	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809	STK	0	78.000	
Sophos Group PLC Registered Shares LS-,03 GB00BYZF918	STK	261.000	261.000	
STMicroelectronics N.V.Aandelen aan toonder EO 1,04 NL0000226223	STK	0	150.000	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	STK	120.000	120.000	
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25 CH0012255151	STK	24.600	24.600	
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N. SE0000242455	STK	0	128.200	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N. DE0006636681	STK	0	30.000	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	25.000	25.000	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. DE000ZAL1111	STK	46.000	104.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50 IT0003428445	STK	0	187.000	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugrundelegung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50 GB0000566504	STK	0	216.800	
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02 ES0184696013	STK	30.000	30.000	

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): CAPGEMINI SE INH. EO 8, INFINEON TECH.AG NA O.N.)

EUR

16.401,70

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 AUT+PRT PR.EUR, STXE 600 BANKS PR.EUR)

EUR

96.038,16

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/LS)

EUR

36.275,10

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

87,32

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR

59,18

Ausgabepreis

EUR

61,55

Anteile im Umlauf

STK

2.179.268

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Europafonds Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	32.954.714,83	100,10
1. Aktien	8.499.224,85	25,82
Belgien	115.000,00	0,35
Bundesrep. Deutschland	3.063.871,14	9,31
Dänemark	119.685,02	0,36
Frankreich	2.357.301,69	7,16
Großbritannien	432.667,56	1,31
Irland	138.550,00	0,42
Italien	197.870,00	0,60
Niederlande	625.640,00	1,90
Norwegen	69.178,08	0,21
Schweden	215.585,65	0,65
Schweiz	272.282,95	0,83
Spanien	385.063,42	1,17
USA	506.529,34	1,54
2. Anleihen	23.355.298,02	70,94
>= 1 Jahre bis < 3 Jahre	1.743.132,91	5,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.450.430,11	25,67
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.510.975,00	31,93
>= 10 Jahre	2.650.760,00	8,05
3. Derivate	-50.500,00	-0,15
4. Bankguthaben	899.046,29	2,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	251.645,67	0,76
II. Verbindlichkeiten	-33.002,34	-0,10
III. Fondsvermögen	32.921.712,49	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen						EUR	31.854.522,87	96,76	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	25.163.485,06	76,43	
Aktien						EUR	8.311.475,18	25,25	
HOCHDORF Holding AG Nam.-Aktien SF 10	CH0024666528	STK	900	0	0	CHF	102,000	81.578,25	0,25
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	5.000	0	0	CHF	30,920	137.385,59	0,42
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	100.000	0	0	CHF	0,600	53.319,11	0,16
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.000	0	0	DKK	297,900	119.685,02	0,36
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.000	0	0	EUR	182,400	182.400,00	0,55
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.000	0	0	EUR	106,250	106.250,00	0,32
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.500	0	0	EUR	175,140	262.710,00	0,80
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.000	0	0	EUR	57,500	115.000,00	0,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.000	1.000	0	EUR	136,620	136.620,00	0,41
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	2.000	0	0	EUR	70,640	141.280,00	0,43
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	10.011	0	0	EUR	18,780	188.006,58	0,57
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	55.447	447	0	EUR	3,945	218.738,42	0,66
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.000	0	0	EUR	60,400	120.800,00	0,37
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.172	0	0	EUR	60,560	131.536,32	0,40
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.000	0	0	EUR	70,700	141.400,00	0,43
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.000	0	0	EUR	39,375	118.125,00	0,36
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.000	0	0	EUR	85,920	85.920,00	0,26
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	1.500	1.500	0	EUR	120,750	181.125,00	0,55
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.000	0	0	EUR	45,910	137.730,00	0,42
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	9.577	0	0	EUR	6,967	66.722,96	0,20

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004		STK	6.000	0	0	EUR 23,910	143.460,00	0,44
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508		STK	10.000	0	0	EUR 14,820	148.200,00	0,45
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999		STK	30.000	30.000	0	EUR 8,627	258.810,00	0,79
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367		STK	20.000	0	0	EUR 5,044	100.880,00	0,31
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667		STK	800	0	0	EUR 109,750	87.800,00	0,27
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. DE000EVNK013		STK	8.000	4.000	3.000	EUR 21,800	174.400,00	0,53
Expediton AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A1RFM03		STK	133.449	0	0	EUR 0,895	119.436,86	0,36
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604		STK	2.000	0	0	EUR 42,380	84.760,00	0,26
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25 ES0171996087		STK	5.000	5.000	0	EUR 22,770	113.850,00	0,35
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011821202		STK	15.000	0	0	EUR 9,358	140.370,00	0,43
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618		STK	50.000	0	0	EUR 1,940	96.990,00	0,29
Kering S.A. Actions Port. EO 4 FR0000121485		STK	400	400	0	EUR 397,500	159.000,00	0,48
Linde PLC Registered Shares EO 0,001 IE00BZ12WP82		STK	1.000	1.000	0	EUR 138,550	138.550,00	0,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014		STK	1.000	0	0	EUR 252,750	252.750,00	0,77
Orange S.A. Actions Port. EO 4 FR0000133308		STK	10.000	0	0	EUR 14,080	140.800,00	0,43
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. DE000LED4000		STK	4.000	0	0	EUR 37,920	151.680,00	0,46
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 FR0000131906		STK	1.000	0	0	EUR 54,030	54.030,00	0,16
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 FR0000120578		STK	2.000	0	0	EUR 75,220	150.440,00	0,46
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600		STK	3.000	0	0	EUR 86,930	260.790,00	0,79
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972		STK	2.598	0	0	EUR 59,320	154.113,36	0,47
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101		STK	2.000	0	0	EUR 97,380	194.760,00	0,59
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17 ES0143416115		STK	5.000	0	0	EUR 10,495	52.475,00	0,16
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809		STK	4.000	0	0	EUR 27,795	111.180,00	0,34
Software AG Namens-Aktien o.N. DE000A2GS401		STK	3.000	0	0	EUR 31,590	94.770,00	0,29
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 NL0000226223		STK	17.000	17.000	0	EUR 12,235	207.995,00	0,63
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271		STK	3.630	0	0	EUR 46,085	167.288,55	0,51
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16 NL0000009355		STK	3.000	0	0	EUR 46,885	140.655,00	0,43
Valéo S.A. Actions Port. EO 1 FR0013176526		STK	4.000	0	0	EUR 24,550	98.200,00	0,30
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486		STK	2.000	0	0	EUR 71,960	143.920,00	0,44
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007664039		STK	1.500	0	0	EUR 138,920	208.380,00	0,63
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 GB0009895292		STK	2.000	0	0	GBP 58,540	129.915,67	0,39
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125 GB0009465807		STK	8.000	5.000	0	GBP 12,955	115.002,22	0,35
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10 NO0010031479		STK	5.000	0	0	NOK 138,150	69.178,08	0,21
Lundin Petroleum AB Namn-Aktier SK -,01 SE0000825820		STK	10.000	10.000	0	SEK 221,400	215.585,65	0,65
Criteo S.A. Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,025 US2267181046		STK	10.000	0	0	USD 22,660	198.198,20	0,60
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 US1266501006		STK	2.000	0	0	USD 65,190	114.038,31	0,35
HP Inc. Registered Shares DL -,01 US40434L1052		STK	5.000	0	0	USD 20,340	88.953,03	0,27
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01 US7443201022		STK	1.000	0	0	USD 80,780	70.655,12	0,21
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 US8835561023		STK	700	0	0	USD 222,450	136.197,85	0,41
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 US92343V1044		STK	2.000	0	0	USD 55,270	96.685,03	0,29

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	16.852.009,88	51,19
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) XS1789699607	EUR	750	750	0	0	95,113	713.347,50	2,17
0,5000 % Allergan Funding SCS EO-Notes 2017(17/21) XS1622630132	EUR	370	370	0	0	99,848	369.437,60	1,12
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48) XS1428773763	EUR	500	500	0	0	101,266	506.330,00	1,54
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23) XS1731105612	EUR	400	400	0	0	95,141	380.564,00	1,16
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22) XS1840614900	EUR	300	300	0	0	99,742	299.226,00	0,91
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24) XS1637277572	EUR	670	670	0	0	97,606	653.960,20	1,99
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23) PTBSSJOM0014	EUR	300	300	0	0	103,896	311.688,00	0,95
1,2500 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021) DE000DB7XJB9	EUR	300	300	0	0	97,965	293.895,00	0,89
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27) FI4000278551	EUR	500	500	0	0	100,648	503.240,00	1,53
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM XS1721463500	EUR	500	500	0	0	95,944	479.720,00	1,46
0,0630 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20) XS1169331367	EUR	500	500	500	0	98,604	493.020,00	1,50
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22) XS1612542669	EUR	800	800	300	0	94,110	752.880,00	2,29
1,0000 % Hemsö Fastighets AB EO-Medium-Term Nts 16(26/26) 1 XS1488494987	EUR	200	200	0	0	93,277	186.554,00	0,57
1,7500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2018(25) XS1810775145	EUR	410	410	0	0	97,247	398.710,65	1,21
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29) XS1689540935	EUR	800	800	500	0	95,009	760.072,00	2,31
0,7500 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22) XS1576220484	EUR	200	200	0	300	99,856	199.712,00	0,61
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) XS0986194883	EUR	380	380	0	0	108,797	413.428,60	1,26
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26) IE00BV8C9418	EUR	300	300	0	0	102,950	308.850,00	0,94
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) IE00BDHDP44	EUR	1.000	1.000	500	0	99,970	999.700,00	3,04
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005045270	EUR	500	500	0	0	102,590	512.948,95	1,56
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) IT0005135840	EUR	500	500	0	500	100,164	500.819,15	1,52
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(26/26) FR0013334695	EUR	690	690	0	0	96,549	666.188,10	2,02
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000126B2	EUR	1.000	1.000	0	0	111,960	1.119.597,11	3,40
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28) ES0000012B88	EUR	500	500	500	0	99,863	499.317,26	1,52
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22) ES0000012B01	EUR	200	200	0	300	101,354	202.707,95	0,62
1,5000 % Téléperformance SE EO-Obl. 2017(17/24) FR0013248465	EUR	300	300	0	0	99,234	297.702,00	0,90
1,5000 % Transmission Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2016(23) XS1418835002	EUR	610	610	0	0	103,032	628.495,20	1,91
2,1250 % Unibail-Rodamco SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) FR0013330529	EUR	400	400	0	0	94,297	377.188,00	1,15
1,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23) XS1754213947	EUR	700	700	260	0	93,546	654.822,00	1,99
4,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(19/74) XS1028959671	EUR	1.000	1.000	0	0	100,717	1.007.170,00	3,06
3,1250 % Morgan Stanley DL-Med.-T. Nts 16(16/26) Ser.F US61761J3R84	USD	170	170	0	0	91,760	136.439,53	0,41
3,7000 % Synchrony Financial DL-Notes 2016(16/26) US87165BAL71	USD	500	500	0	0	84,840	371.031,66	1,13
2,2000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/21) US88167AAC53	USD	520	520	0	500	92,005	418.458,78	1,27
2,6250 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2016(16/26) US92343VDD38	USD	550	550	0	0	90,381	434.788,64	1,32

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	6.691.037,81	20,32
Aktien						EUR	187.749,67	0,57
Motif Bio PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVVT4H71	STK	600.000	0	0	GBP 0,282	187.749,67	0,57
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	6.503.288,14	19,75
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2016(16/23) XS1492691008		EUR	350	0	0	% 98,337	344.179,50	1,05
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S XS1703065620		EUR	800	0	0	% 83,548	668.384,00	2,03
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/26) XS1734328799		EUR	810	0	0	% 95,014	769.613,40	2,34
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S XS1555576641		EUR	500	0	500	% 103,144	515.720,00	1,57
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S XS1634531344		EUR	810	0	0	% 91,896	744.357,60	2,26
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2016(23) DE000A181034		EUR	600	0	0	% 103,448	620.688,00	1,89
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25) XS1801129286		EUR	450	0	0	% 97,819	440.185,50	1,34
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) XS1691349796		EUR	290	0	0	% 99,373	288.181,70	0,88
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) XS1379158048		EUR	300	0	0	% 103,400	310.200,00	0,94
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anleihe v.17(17/22)Reg.S XS1729059862		EUR	500	500	0	% 84,986	424.930,00	1,29
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(24) Reg.S XS1562623584		EUR	350	0	0	% 100,199	350.696,50	1,07
3,0000 % AT & T Inc. DL-Notes 2015(15/22) US00206RCM25		USD	500	0	0	% 97,432	426.101,64	1,29
3,4716 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2018(21/22) US06051GHJ13		USD	500	0	500	% 98,719	431.728,77	1,31
2,0000 % Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2016(21) Reg.S USU2339CCH98		USD	200	0	0	% 96,221	168.321,53	0,51
Summe Wertpapiervermögen						EUR	31.854.522,87	96,76
Derivate						EUR	-50.500,00	-0,15
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	-50.500,00	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	-50.500,00	-0,15
FUTURE EURO-BUND 03.19 EUREX	185	EUR	-5.000.000				-50.500,00	-0,15

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	899.046,29	2,73
Bankguthaben						EUR	899.046,29	2,73
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)								
Guthaben in Fondswährung		EUR	403.063,70			% 100,000	403.063,70	1,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	30.698,49			% 100,000	4.111,17	0,01
		GBP	11.521,77			% 100,000	12.784,92	0,04
		NOK	55.002,18			% 100,000	5.508,43	0,02
		SEK	55.194,11			% 100,000	5.374,46	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	8.943,01			% 100,000	7.947,22	0,02
		USD	468.474,48			% 100,000	409.756,39	1,24
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	251.645,67	0,76
Zinsansprüche		EUR	239.811,40				239.811,40	0,73
Dividendenansprüche		EUR	2.886,48				2.886,48	0,01
Quellensteueransprüche		EUR	8.947,79				8.947,79	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-33.002,34	-0,10
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-68,78				-68,78	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-25.851,44				-25.851,44	-0,08
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.511,00				-4.511,00	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-2.175,56				-2.175,56	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-395,56				-395,56	0,00
Fondsvermögen						EUR	32.921.712,49	100,00*
Anteilwert						EUR	58,80	
Ausgabepreis						EUR	61,15	
Anteile im Umlauf						STK	559.932	

* 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 28.12.2018	
CHF	(CHF)	1,1253000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4671000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9012000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9851000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2697000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1433000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugrundelegung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1 ES0140609019	STK	0	30.000	
Evotec AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005664809	STK	0	10.000	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20 ES0118900010	STK	0	6.000	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	0	4.000	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01 BE0974276082	STK	0	4.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01 US68389X1054	STK	0	2.500	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5 FR0000127771	STK	0	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere				
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2006(21) IT0004009673	EUR	0	1.000	
0,9500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(27) XS1619567677	EUR	0	420	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24) XS1439749281	EUR	0	300	
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22) DE000A182V54	EUR	0	400	
Andere Wertpapiere				
Banco Santander S.A. Anrechte ES06139009R7	STK	55.000	55.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,2500 % CEVA Logistics Finance B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S XS1860570404	EUR	690	690	
0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2017(17/21) XS1640492648	EUR	0	280	
4,7500 % NCL Corp. Ltd. DL-Notes 2016(16/21) 144A US62886HAN17	USD	0	314	
8,8750 % Telesat Canada /Telesat LLC DL-Notes 2016(16/24) 144A US87952VAL09	USD	0	230	
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR			9.636,60

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,80
Ausgabepreis	EUR	61,15
Anteile im Umlauf	STK	559.932

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.

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Europafonds Renten

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	90.132.154,28	100,07
1. Anleihen	86.989.126,43	96,59
< 1 Jahr	7.484.283,46	8,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.756.026,40	8,61
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.280.865,29	10,30
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	37.695.543,50	41,85
>= 10 Jahre	24.772.407,78	27,51
2. Bankguthaben	1.987.724,88	2,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.155.302,97	1,28
II. Verbindlichkeiten	-67.417,31	-0,07
III. Fondsvermögen	90.064.736,97	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	86.989.126,43	96,59
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	78.656.412,17	87,33
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	78.656.412,17	87,33
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) XS1789699607	EUR	830	830	0	0	% 95,113	789.437,90	0,88
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24) XS1720947081	EUR	510	510	0	0	% 100,345	511.759,50	0,57
0,6250 % AIB Mortgage Bank EO-Med.-Term Cov.Secs 2015(20) XS1265810686	EUR	2.000	2.000	2.000	0	% 101,241	2.024.820,00	2,25
0,5000 % Allergan Funding SCS EO-Notes 2017(17/21) XS1622630132	EUR	630	630	0	0	% 99,848	629.042,40	0,70
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.) XS1757377400	EUR	500	500	0	0	% 96,698	483.490,00	0,54
0,6250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24) XS1716946717	EUR	265	265	0	0	% 101,174	268.111,10	0,30
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28) XS1811435251	EUR	710	710	0	0	% 99,105	703.645,50	0,78
0,5000 % Bank of Ireland Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20) XS1170193061	EUR	1.750	1.750	0	0	% 100,724	1.762.670,00	1,96
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(22) XS1799545758	EUR	700	700	0	0	% 100,373	702.611,00	0,78
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) XS1840618059	EUR	800	800	0	0	% 97,367	778.936,00	0,86
4,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60 BE0000320292	EUR	1.300	1.300	1.300	0	% 149,640	1.945.320,00	2,16
1,5940 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2018(28) XS1851278777	EUR	810	810	0	0	% 99,655	807.205,50	0,90
1,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26) FR0013323664	EUR	500	500	0	0	% 97,861	489.305,00	0,54
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027) DE0001135044	EUR	2.800	2.800	0	0	% 154,780	4.333.840,00	4,81
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028) DE0001135069	EUR	1.800	1.800	1.800	0	% 149,460	2.690.280,00	2,99
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe DE0001135085	EUR	1.000	1.000	0	0	% 143,111	1.431.110,00	1,59
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030) DE0001135143	EUR	900	900	0	300	% 164,965	1.484.685,00	1,65
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037) DE0001135275	EUR	1.000	1.000	0	0	% 157,504	1.575.040,00	1,75
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022) DE0001135499	EUR	400	400	0	0	% 107,333	429.332,00	0,48
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) DE0001102382	EUR	1.250	1.250	0	0	% 107,418	1.342.725,00	1,49

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26) XS1458458665	EUR	1.000	1.000	0	0	97,625	976.250,00	1,08
2,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Notes 2014(21/26) XS1069772082	EUR	700	700	0	0	103,501	724.507,00	0,80
1,8750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2014(21) XS1072571364	EUR	700	700	0	0	104,299	730.093,00	0,81
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25) XS1770927629	EUR	1.000	1.000	0	0	101,788	1.017.880,00	1,13
1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 v. 16(20) DE000A13SWH9	EUR	700	700	0	0	100,688	704.816,00	0,78
1,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27) XS1571331955	EUR	570	570	0	0	99,804	568.882,80	0,63
5,0000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2014(20/75) XS1014997073	EUR	1.000	1.000	0	0	103,501	1.035.010,00	1,15
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25) XS1789623029	EUR	480	480	0	0	100,314	481.507,20	0,53
0,2500 % Export-Import Bank of China EO-Notes 2016(19) XS1521634441	EUR	855	855	0	0	100,008	855.068,40	0,95
8,5000 % Frankreich EO-OAT 1992(23) April FR0000571085	EUR	1.100	1.100	1.100	0	137,550	1.513.050,00	1,68
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2005(55) FR0010171975	EUR	1.000	1.000	0	0	160,850	1.608.500,00	1,79
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2006(38) FR0010371401	EUR	1.650	1.650	0	0	147,770	2.438.205,00	2,71
4,5000 % Frankreich EO-OAT 2009(41) FR0010773192	EUR	1.250	1.250	0	1.250	160,140	2.001.750,00	2,22
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26) FR0010916924	EUR	1.200	1.200	1.200	0	123,250	1.479.000,00	1,64
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27) FR0011317783	EUR	800	800	800	0	119,180	953.440,00	1,06
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45) FR0011461037	EUR	450	450	0	0	137,290	617.805,00	0,69
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2016(24/25) XS1509006380	EUR	450	450	0	0	96,531	434.389,50	0,48
0,6000 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23) FR0013323722	EUR	400	400	0	0	100,086	400.344,00	0,44
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24) XS1485597329	EUR	950	950	0	0	96,822	919.809,00	1,02
3,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.12(19) IT0004852189	EUR	2.000	2.000	0	0	102,792	2.055.840,00	2,28
9,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1993(23) IT0000366655	EUR	1.600	1.600	0	0	133,412	2.134.585,60	2,37
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31) IT0001444378	EUR	1.900	1.900	0	0	131,201	2.492.825,46	2,77
5,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33) IT0003256820	EUR	750	750	0	0	129,757	973.176,60	1,08
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25) IT0004513641	EUR	650	650	0	0	116,269	755.747,46	0,84
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22) IT0004801541	EUR	1.350	1.350	0	0	114,610	1.547.231,49	1,72
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22) IT0004848831	EUR	1.250	1.250	0	0	114,706	1.433.827,50	1,59
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23) IT0004898034	EUR	1.000	1.000	0	2.500	111,988	1.119.883,70	1,24
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025) DE000A2GSNW0	EUR	680	680	0	0	101,084	687.371,20	0,76
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074) XS1152338072	EUR	400	400	0	0	102,372	409.488,00	0,45
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074) XS1152343668	EUR	800	800	0	0	104,325	834.600,00	0,93
4,2500 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2013(20/76) XS0903531795	EUR	1.400	1.400	0	0	102,087	1.429.218,00	1,59
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28) NL0012818504	EUR	3.200	3.200	3.200	0	103,380	3.308.160,00	3,67
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(25) Ausg.881 DE000A2LQ5H4	EUR	900	900	900	0	101,435	912.915,00	1,01
1,0000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-T. Nts 2016(21/26) XS1486520403	EUR	850	850	0	0	99,369	844.636,50	0,94
3,0000 % Orsted A/S EO-FLR Cap. Secs 15(2020/3015) XS1227607402	EUR	700	700	0	0	101,505	710.535,00	0,79
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28) XS1511589605	EUR	490	490	0	0	97,895	479.685,50	0,53
6,0000 % Spanien EO-Bonos 1999(29) ES0000011868	EUR	1.000	1.000	0	0	142,686	1.426.864,92	1,58
4,9000 % Spanien EO-Bonos 2007(40) ES00000120N0	EUR	650	650	300	0	144,175	937.138,36	1,04
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26) ES00000123C7	EUR	2.000	2.000	2.000	0	135,307	2.706.132,64	3,00
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44) ES00000124H4	EUR	1.700	1.700	0	0	150,958	2.566.287,12	2,85
3,4500 % Spanien EO-Bonos 2016(66) ES00000128E2	EUR	450	450	0	0	114,001	513.004,32	0,57
4,0000 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-Med.-Term Cov.Nts 2011(21) XS0587952085	EUR	1.100	1.100	1.100	0	108,550	1.194.050,00	1,33
1,8750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Covered MTN 2013(19) IT0004932619	EUR	1.500	1.500	0	0	100,159	1.502.385,00	1,67
4,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortgage Cov. MTN 2009(19) IT0004558794	EUR	1.000	1.000	0	0	103,715	1.037.150,00	1,15

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	8.332.714,26	9,25
Verzinsliche Wertpapiere							8.332.714,26	9,25
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2018(25) XS1808478710	EUR		1.210	0	0	% 101,270	1.225.367,00	1,36
2,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(19) ES0413790355	EUR		2.000	0	0	% 101,692	2.033.840,06	2,26
1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Med.-Term Notes 2018(18/25) XS1883352095	EUR		380	380	0	% 99,353	377.541,40	0,42
1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28) XS1751001139	EUR		1.450	1.450	0	% 94,268	1.366.886,00	1,52
0,8720 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24) XS1675764945	EUR		800	0	0	% 98,570	788.560,00	0,88
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24) XS1629737625	EUR		740	0	0	% 100,107	740.791,80	0,82
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26) XS1315181708	EUR		1.000	0	0	% 108,514	1.085.140,00	1,20
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S XS1843449122	EUR		700	700	0	% 102,084	714.588,00	0,79
Summe Wertpapiervermögen						EUR	86.989.126,43	96,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.987.724,88	2,21
Bankguthaben						EUR	1.987.724,88	2,21
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)								
Guthaben in Fondswährung	EUR		1.987.724,88			% 100,000	1.987.724,88	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.155.302,97	1,28
Zinsansprüche	EUR		1.155.302,97				1.155.302,97	1,28
Sonstige Verbindlichkeiten							-67.417,31	-0,07
Zinsverbindlichkeiten	EUR		-926,33				-926,33	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR		-51.845,52				-51.845,52	-0,06
Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.777,68				-11.777,68	-0,01
Prüfungskosten	EUR		-2.472,22				-2.472,22	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR		-395,56				-395,56	0,00
Fondsvermögen						EUR	90.064.736,97	100,00*
Anteilwert						EUR	57,17	
Ausgabepreis						EUR	59,46	
Anteile im Umlauf						STK	1.575.374	

* 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 (Marktzugordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27) BE6301510028	EUR	0	1.245	
1,6250 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/28) XS1761721262	EUR	0	800	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) DE0001102366	EUR	0	1.350	
3,0000 % Centrica PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(21/76) XS1216020161	EUR	0	900	
6,0000 % Frankreich EO-OAT 1994(25) FR0000571150	EUR	0	650	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24) FR0011619436	EUR	0	1.350	
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S XS1268430201	EUR	0	1.150	
5,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123U9	EUR	0	1.600	
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000124W3	EUR	0	600	
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33) ES00000128Q6	EUR	0	800	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78) XS1590787799	EUR	0	860	
0,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/24) DE000A19UR61	EUR	0	600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,1250 % AIB Mortgage Bank EO-Med.-Term Cov.Secs 2013(18) XS0969616779	EUR	0	2.000	
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26) XS1385239006	EUR	0	1.250	

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	57,17
Ausgabepreis	EUR	59,46
Anteile im Umlauf	STK	1.575.374

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.

Halbjahresbericht Deutsche Postbank Global Player

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
I. Vermögensgegenstände	59.727.794,55	100,15
1. Aktien	50.135.357,03	84,07
Bundesrep. Deutschland	2.569.181,00	4,31
Canada	1.741.755,96	2,92
Curaçao	192.075,57	0,32
Dänemark	359.055,05	0,60
Frankreich	782.840,00	1,31
Großbritannien	2.828.865,60	4,74
Hongkong	358.303,82	0,60
Indonesien	274.927,82	0,46
Irland	911.766,35	1,53
Israel	216.027,29	0,36
Italien	174.582,00	0,29
Japan	3.615.849,43	6,06
Kaimaninseln	872.246,96	1,46
Niederlande	2.001.326,56	3,36
Norwegen	460.541,21	0,77
Schweden	230.995,06	0,39
Schweiz	1.204.123,34	2,02
Südafrika	8,68	0,00
Südkorea	879.835,19	1,48
Taiwan	898.393,59	1,51
USA	29.562.656,55	49,57
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.049.044,70	1,76
CHF	1.049.044,70	1,76
3. Derivate	-402.863,41	-0,68
4. Bankguthaben	8.810.044,07	14,77
5. Sonstige Vermögensgegenstände	136.212,16	0,23
II. Verbindlichkeiten	-89.056,35	-0,15
III. Fondsvermögen	59.638.738,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	51.184.401,73	85,82
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	51.184.401,73	85,82
Aktien						EUR	50.135.357,03	84,07
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.								
CA01626P4033	STK	6.500	0	0	CAD	67,850	282.944,12	0,47
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N. CA0641491075	STK	10.000	0	0	CAD	68,800	441.393,47	0,74
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.								
CA1360691010	STK	4.000	0	0	CAD	101,600	260.730,10	0,44
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.								
CA1363751027	STK	7.500	7.500	0	CAD	100,560	483.864,76	0,81
Metro Inc. Registered Shares o.N. CA59162N1096	STK	9.000	0	0	CAD	47,250	272.823,51	0,46
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 CH0010645932	STK	115	0	46	CHF	2.276,000	232.595,75	0,39
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 CH0038863350	STK	13.700	0	0	CHF	79,800	971.527,59	1,63
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 DK0060534915	STK	9.000	0	0	DKK	297,900	359.055,05	0,60
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	4.800	0	0	EUR	175,140	840.672,00	1,41
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	STK	7.500	0	0	EUR	60,400	453.000,00	0,76
Continental AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005439004	STK	3.100	1.000	0	EUR	120,750	374.325,00	0,63
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604	STK	8.300	1.750	0	EUR	42,380	351.754,00	0,59
Heineken N.V.Aandelen aan toonder EO 1,60 NL0000009165	STK	6.000	2.600	0	EUR	76,520	459.120,00	0,77
ING Groep N.V.Aandelen op naam EO -,01 NL0011821202	STK	50.000	0	0	EUR	9,358	467.900,00	0,78
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	STK	90.000	0	0	EUR	1,940	174.582,00	0,29
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3								
FR0000121014	STK	2.000	0	0	EUR	252,750	505.500,00	0,85

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 FR0000120321		STK	1.400	0	0	EUR	198,100	277.340,00	0,47
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07 GB00B03MLX29		STK	25.000	0	0	EUR	25,505	637.625,00	1,07
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 IE00BYTBXV33		STK	16.000	0	0	EUR	10,630	170.080,00	0,29
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101		STK	3.500	0	0	EUR	97,380	340.830,00	0,57
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005		STK	7.000	7.000	0	EUR	29,800	208.600,00	0,35
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16 NL0000009355		STK	14.000	0	0	EUR	46,885	656.390,00	1,10
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50 GB00BHOP3Z91		STK	12.000	12.000	0	GBP	16,370	217.976,03	0,37
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857 GB00B0744B38		STK	10.000	0	0	GBP	23,510	260.874,39	0,44
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105 GB00BD6K4575		STK	28.846	0	0	GBP	16,420	525.581,21	0,88
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10357143 GB00BYZWX769		STK	5.500	0	0	GBP	46,570	284.215,49	0,48
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07 GB00BDCXV269		STK	0	0	38.333	GBP	1,180	0,43	0,00
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 GB00B24CGK77		STK	5.000	0	0	GBP	60,660	336.551,26	0,56
Relx PLC Registered Shares LS -,144397 GB00B2B0DG97		STK	14.000	14.000	0	GBP	16,210	251.819,80	0,42
AIA Group Ltd Registered Shares o.N. HK0000069689		STK	50.000	0	0	HKD	64,150	358.303,82	0,60
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 KYG875721634		STK	15.000	7.600	0	HKD	310,000	519.442,80	0,87
PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Registered Shares RP 50 ID1000118201		STK	1.250.000	0	0	IDR	3.660,000	274.927,82	0,46
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N. JP3830800003		STK	8.000	0	0	JPY	4.236,000	268.482,96	0,45
Fanuc Corp. Registered Shares o.N. JP3802400006		STK	1.500	500	0	JPY	16.670,000	198.106,01	0,33
Hoya Corp. Registered Shares o.N. JP3837800006		STK	11.400	0	0	JPY	6.615,000	597.455,40	1,00
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N. JP3726800000		STK	12.000	0	0	JPY	2.616,500	248.755,55	0,42
Keyence Corp. Registered Shares o.N. JP3236200006		STK	700	700	0	JPY	55.680,000	308.793,43	0,52
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N. JP3735400008		STK	13.700	0	3.800	JPY	4.482,000	486.478,01	0,82
SMC Corp. Registered Shares o.N. JP3162600005		STK	1.800	0	0	JPY	33.240,000	474.028,35	0,79
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N. JP3910660004		STK	14.700	0	2.900	JPY	5.236,000	609.800,48	1,02
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. JP3633400001		STK	6.000	0	0	JPY	6.406,000	304.515,20	0,51
Zozo Inc. Registered Shares o.N. JP3399310006		STK	7.500	7.500	0	JPY	2.010,000	119.434,04	0,20
Samsung Electronics Co.Ltd. Registered Shares SW 100 KR7005930003		STK	29.000	3.500	7.000	KRW	38.700,000	879.835,19	1,48
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10 NO0010031479		STK	17.000	0	0	NOK	138,150	235.205,46	0,39
Sbanken ASA Navne-Aksjer NK 10 NO0010739402		STK	30.000	0	0	NOK	75,000	225.335,75	0,38
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33 SE0007100581		STK	15.000	0	0	SEK	158,150	230.995,06	0,39
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10 TW0002330008		STK	140.000	35.000	15.000	TWD	225,500	898.393,59	1,51
3M Co. Registered Shares DL -,01 US88579Y1010		STK	2.000	0	0	USD	189,370	331.269,13	0,56
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012		STK	1.000	1.000	0	USD	223,130	195.163,12	0,33
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 US00846U1016		STK	8.900	8.900	0	USD	65,960	513.464,53	0,86
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025 US01609W1027		STK	2.900	0	0	USD	139,090	352.804,16	0,59
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 US02079K3059		STK	2.350	200	0	USD	1.046,680	2.151.402,08	3,61
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 US0231351067		STK	315	0	0	USD	1.478,020	407.221,46	0,68
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01 US03076C1062		STK	3.000	0	0	USD	103,150	270.663,87	0,45
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 US0311621009		STK	3.600	0	0	USD	190,730	600.566,78	1,01
AON PLC Registered Shares A DL -,01 GB00B5BTK007		STK	2.500	0	1.500	USD	143,700	314.221,99	0,53
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005		STK	6.700	0	2.100	USD	156,230	915.543,60	1,54
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. US0382221051		STK	15.800	3.700	0	USD	32,380	447.480,10	0,75
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 US0530151036		STK	2.500	0	0	USD	129,230	282.581,12	0,47
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01 US0533321024		STK	450	0	100	USD	839,010	330.232,22	0,55
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01 US0605051046		STK	24.000	0	0	USD	24,390	511.991,60	0,86
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 US0846707026		STK	4.000	0	0	USD	202,080	707.006,04	1,19
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 US09062X1037		STK	1.900	0	0	USD	293,520	487.787,98	0,82
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 US09857L1089		STK	520	0	0	USD	1.715,830	780.400,24	1,31
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01 US1510201049		STK	4.500	0	4.250	USD	62,430	245.722,91	0,41
Centene Corp. Registered Shares DL -,001 US15135B1017		STK	4.300	1.600	0	USD	112,800	424.245,60	0,71
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01 US1567821046		STK	5.000	0	0	USD	52,010	227.455,61	0,38
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01 IL0010824113		STK	2.400	0	0	USD	102,910	216.027,29	0,36
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 US1667641005		STK	3.200	3.200	0	USD	108,650	304.102,16	0,51
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1 US1713401024		STK	8.500	0	3.500	USD	65,750	488.826,20	0,82
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 US17275R1023		STK	14.000	0	4.000	USD	42,770	523.729,55	0,88
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01 US1924461023		STK	4.500	0	2.000	USD	62,930	247.690,89	0,42
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1 US1941621039		STK	9.000	0	0	USD	59,620	469.325,64	0,79
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005 US22160K1051		STK	1.200	0	600	USD	202,040	212.059,83	0,36
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 US1266501006		STK	8.351	3.351	0	USD	65,190	476.178,37	0,80

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01 US2547091080	STK	8.300	8.300	0	0	USD	58,310	423.312,34	0,71
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01 US2546871060	STK	5.000	5.000	0	1.000	USD	107,300	469.255,66	0,79
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 US2566771059	STK	3.000	3.000	0	0	USD	107,070	280.949,88	0,47
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,000006 US30303M1027	STK	5.600	5.600	900	0	USD	133,200	652.427,18	1,09
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01 US3377381088	STK	5.600	5.600	0	0	USD	72,960	357.365,52	0,60
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 US3755581036	STK	6.000	6.000	0	2.000	USD	61,880	324.744,16	0,54
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 US4370761029	STK	4.000	4.000	0	0	USD	170,220	595.539,23	1,00
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1 US4385161066	STK	3.320	3.320	0	0	USD	130,760	379.710,66	0,64
HP Inc. Registered Shares DL -,01 US40434L1052	STK	23.000	23.000	0	5.000	USD	20,340	409.183,94	0,69
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. US4523081093	STK	2.550	2.550	0	0	USD	124,720	278.173,71	0,47
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001 US45337C1027	STK	2.000	2.000	0	0	USD	62,280	108.947,78	0,18
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 US46120E6023	STK	430	430	430	0	USD	471,200	177.220,33	0,30
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001 US44980X1090	STK	1.900	1.900	500	0	USD	115,000	191.113,44	0,32
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 US4781601046	STK	5.200	5.200	0	0	USD	127,270	578.854,19	0,97
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 US46625H1005	STK	10.500	10.500	0	0	USD	96,830	889.281,03	1,49
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25 US4943681035	STK	2.500	2.500	0	0	USD	113,210	247.550,95	0,42
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04 NL0009434992	STK	5.800	5.800	2.800	0	USD	82,380	417.916,56	0,70
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01 US58155Q1031	STK	2.300	2.300	0	0	USD	110,040	221.369,72	0,37
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 IE00BTN1Y115	STK	9.500	9.500	0	0	USD	89,260	741.686,35	1,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625 US5949181045	STK	13.500	13.500	1.500	0	USD	100,390	1.185.397,53	1,99
Moody's Corp. Registered Shares DL -,01 US6153691059	STK	3.700	3.700	0	0	USD	139,350	450.970,87	0,76
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01 US6311031081	STK	4.000	4.000	0	0	USD	80,530	281.745,82	0,47
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001 US64125C1099	STK	1.300	1.300	1.300	0	USD	68,430	77.808,97	0,13
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. US6541061031	STK	3.300	3.300	0	3.000	USD	73,340	211.687,22	0,35
Omnico Group Inc. Registered Shares DL -,15 US6819191064	STK	4.000	4.000	0	0	USD	72,320	253.021,95	0,42
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 US7134481081	STK	7.500	7.500	0	0	USD	110,360	723.956,97	1,21
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666 US6935061076	STK	2.700	2.700	0	0	USD	101,230	229.063,24	0,40
Progressive Corp. Registered Shares DL 1 US7433151039	STK	9.000	9.000	2.500	0	USD	59,650	469.561,79	0,79
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01 US7443201022	STK	3.300	3.300	0	0	USD	80,780	233.161,90	0,39
Raytheon Co. Registered Shares DL -,01 US7551115071	STK	4.300	4.300	1.200	0	USD	152,920	575.138,63	0,96
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1 US7739031091	STK	1.700	1.700	0	0	USD	148,920	221.432,69	0,37
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044	STK	4.500	4.500	0	0	USD	168,300	662.424,56	1,11
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 US8036071004	STK	1.250	1.250	1.250	0	USD	107,860	117.926,18	0,20
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01 AN8068571086	STK	6.000	6.000	0	0	USD	36,600	192.075,57	0,32
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001 US78486Q1013	STK	1.800	1.800	1.800	0	USD	189,920	299.008,13	0,50
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 US8825081040	STK	6.500	6.500	0	0	USD	93,810	533.337,71	0,89
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1 US8725401090	STK	18.000	18.000	18.000	10.000	USD	43,810	689.740,23	1,16
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008 US8923561067	STK	3.500	3.500	0	0	USD	83,210	254.731,92	0,43
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 US9078181081	STK	3.200	3.200	0	5.300	USD	136,780	382.835,65	0,64
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1 US9130171096	STK	3.400	3.400	0	0	USD	105,340	313.265,11	0,53
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 US91324P1021	STK	2.700	2.700	900	0	USD	246,240	581.516,66	0,98
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 US92826C8394	STK	11.000	11.000	0	800	USD	130,940	1.259.809,32	2,11
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01 US9285634021	STK	1.500	1.500	0	900	USD	158,380	207.793,23	0,35
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666 US9497461015	STK	5.000	5.000	0	9.500	USD	45,780	200.209,92	0,34
Nedbank Group Ltd. Registered Shares RC 1 ZAE000004875	STK	1	1	3.694	3.693	ZAR	274,000	8,68	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	1.049.044,70	1,76	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. CH0012032048	STK	4.850	4.850	0	0	CHF	243,400	1.049.044,70	1,76
Summe Wertpapiervermögen						EUR	51.184.401,73	85,82	
Derivate						EUR	-402.863,41	-0,68	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR	-402.863,41	-0,68	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte						EUR	-402.863,41	-0,68	
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	-402.863,41	-0,68	
ESTX 50 PR.EUR CALL 21.06.19 BP 3800,00 EUREX	185	Anzahl	750			EUR	0,600	450,00	0,00
EESTX 50 PR.EUR PUT 15.02.19 BP 3500,00 EUREX	185	Anzahl	-700			EUR	523,900	-366.730,00	-0,61
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.01.19 BP 2950,00 EUREX	185	Anzahl	-750			EUR	47,600	-35.700,00	-0,06
S+P 500 INDEX CALL 20.12.19 BP 2900,00 CBOE	361	Anzahl	1200			USD	46,000	48.281,29	0,08
S+P 500 INDEX PUT 25.01.19 BP 2400,00 CBOE	361	Anzahl	-1400			USD	40,150	-49.164,70	-0,08

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	8.810.044,07	14,77	
Bankguthaben						EUR	8.810.044,07	14,77	
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)									
Guthaben in Fondswährung		EUR	535.497,75			%	100,000	535.497,75	0,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	149.046,68			%	100,000	19.960,45	0,03
		GBP	496.210,70			%	100,000	550.611,07	0,92
		NOK	217.371,26			%	100,000	21.769,56	0,04
		SEK	2.955.322,09			%	100,000	287.771,02	0,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	1.757.896,33			%	100,000	1.082.115,32	1,81
		CAD	15.529,37			%	100,000	9.963,03	0,02
		CHF	187.231,73			%	100,000	166.383,84	0,28
		HKD	1.277.012,33			%	100,000	142.652,66	0,24
		JPY	140.886.909,00			%	100,000	1.116.198,50	1,87
		USD	5.511.514,46			%	100,000	4.820.707,13	8,08
		ZAR	926.544,89			%	100,000	56.413,74	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	136.212,16	0,23	
Zinsansprüche		EUR	5.134,88				5.134,88	0,01	
Dividendenansprüche		EUR	45.938,56				45.938,56	0,08	
Quellensteueransprüche		EUR	85.138,72				85.138,72	0,14	
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-89.056,35	-0,15	
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.024,62				-1.024,62	0,00	
Verwaltungsvergütung		EUR	-72.276,35				-72.276,35	-0,12	
Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.485,38				-8.485,38	-0,01	
Prüfungskosten		EUR	-6.874,44				-6.874,44	-0,01	
Veröffentlichungskosten		EUR	-395,56				-395,56	0,00	
Fondsvermögen						EUR	59.638.738,20	100,00*	
Anteilwert						EUR	43,00		
Ausgabepreis						EUR	44,72		
Anteile im Umlauf						STK	1.387.048		

* 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 28.12.2018	
AUD	(AUD)	1,6245000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5587000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1253000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4671000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9012000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9519000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16640,7315000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,2203000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1275,5798000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9851000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2697000	= 1 EUR (EUR)
TWD	(TWD)	35,1405000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1433000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	16,4241000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

361

Eurex Deutschland
Chicago – CBOE Opt. Ex.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AT & T Inc. Registered Shares DL 1 US00206R1023	STK	0	10.059	
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60 GB0009697037	STK	0	22.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012	STK	0	1.400	
Criteo S.A. Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,025 US2267181046	STK	0	5.500	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK	0	8.500	
Garrett Motion Inc. Registered Shares DL -,001 US3665051054	STK	332	332	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01 US8064071025	STK	0	4.200	
Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3284600008	STK	0	5.500	
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N. ZAE000255360	STK	0	115.000	
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. FR0000120693	STK	0	2.000	
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N. US7223041028	STK	980	980	
Praxair Inc. Registered Shares DL -,01 US74005P1049	STK	0	2.300	
Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL,-001 US76118Y1047	STK	553	553	
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N. LU0633102719	STK	0	70.000	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001 US8552441094	STK	0	6.500	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20 US74144T1088	STK	0	3.000	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 US8835561023	STK	0	2.500	
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10 KYG9828G1082	STK	0	150.000	
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01 US00817Y1082	STK	0	4.700	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50 GB0000566504	STK	0	12.000	
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)				
	EUR			664,01

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,68

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	43,00
Ausgabepreis	EUR	44,72
Anteile im Umlauf	STK	1.387.048

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 sind 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 sind 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.

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 58.194.000,–

(Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender),
Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

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 199.200.000,00

(Stand: 31.12.2016)

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

Wir sind für Sie da

Die Postbank ist einer der größten Finanzdienstleister Deutschlands für Privat-, Geschäfts- und Firmenkunden.
Einfach und günstig. Digital und persönlich. Immer und überall.



www.postbank.de/filialsuche



0228 5500 5555



direkt@postbank.de



www.postbank.de



www.postbank.de/newsletter



Postbank – eine Niederlassung der
DB Privat- und Firmenkundenbank AG
Marken und Marketingkommunikation
Bonn

Papier aus nachhaltiger Waldbewirtschaftung
678 119 050
Stand: Dezember 2018