

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



OLB Invest Balance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2018

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
OLB Invest Balance**

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	33.975.578,61	100,45
1. Aktien	14.547.563,09	43,01
Belgien	346.000,00	1,02
Bundesrep. Deutschland	6.065.361,49	17,93
Frankreich	338.400,00	1,00
Großbritannien	366.632,73	1,08
Italien	422.705,00	1,25
Japan	300.341,25	0,89
Schweiz	639.978,43	1,89
Südkorea	358.060,65	1,06
USA	5.710.083,54	16,88
2. Anleihen	971.541,69	2,87
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	337.454,17	1,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	328.399,52	0,97
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	305.688,00	0,90
3. Zertifikate	1.203.262,00	3,56
EUR	1.203.262,00	3,56
4. Investmentanteile	11.808.193,27	34,91
EUR	10.150.149,75	30,01
USD	1.658.043,52	4,90

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Derivate	43.112,50	0,13
6. Bankguthaben	608.908,69	1,80
7. Geldmarktfonds	4.775.972,50	14,12
8. Sonstige Vermögensgegenstände	17.024,87	0,05
II. Verbindlichkeiten	-150.624,42	-0,45
III. Fondsvermögen	33.824.954,19	100,00

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	28.530.560,05	84,35
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.853.251,09	43,91
Aktien							EUR	14.547.563,09	43,01
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.150	6.150	0	CHF 76,900	408.054,36	1,21
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.200	0	0	CHF 224,000	231.924,07	0,69
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.500	2.500	0	EUR 186,950	467.375,00	1,38
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	4.000	4.000	0	EUR 86,500	346.000,00	1,02
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.500	3.500	0	EUR 81,910	286.685,00	0,85
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	1.300	0	0	EUR 195,550	254.215,00	0,75
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	3.500	0	0	EUR 76,420	267.470,00	0,79
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	11.000	11.000	0	EUR 27,970	307.670,00	0,91
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	31.600	14.000	0	EUR 13,270	419.332,00	1,24
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	9.000	0	0	EUR 29,330	263.970,00	0,78
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	4.300	0	0	EUR 68,800	295.840,00	0,87
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618		STK	170.000	170.000	0	EUR 2,487	422.705,00	1,25
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	3.250	3.250	0	EUR 164,600	534.950,00	1,58
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.600	0	0	EUR 211,500	338.400,00	1,00
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	10.000	10.000	0	EUR 35,000	350.000,00	1,03
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.000	2.300	0	EUR 98,950	494.750,00	1,46
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.650	4.650	0	EUR 113,220	526.473,00	1,56
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	16.838	16.838	0	EUR 35,355	595.307,49	1,76
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	6.000	6.000	0	EUR 75,100	450.600,00	1,33
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	13.200	13.200	0	EUR 20,820	274.824,00	0,81
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	2.000	2.000	0	EUR 137,950	275.900,00	0,82
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504		STK	19.000	19.000	0	GBP 17,060	366.632,73	1,08
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	26.000	26.000	0	JPY 1.493,500	300.341,25	0,89
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	3.500	3.500	0	USD 144,170	432.238,31	1,28
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	2.550	0	0	USD 186,650	407.707,30	1,21
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	700	0	0	USD 499,040	299.235,91	0,88
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	2.200	2.200	0	USD 218,870	412.467,02	1,22
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	4.300	1.800	0	USD 121,340	446.943,64	1,32

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.400	2.400	0	USD 196,520	404.015,76	1,19
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.500	4.500	0	USD 98,610	380.113,93	1,12
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	6.600	6.600	0	USD 79,680	450.477,99	1,33
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	7.200	4.400	0	USD 108,870	671.461,37	1,99
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.800	4.800	0	USD 136,400	560.836,05	1,66
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW5000	US7960508882		STK	400	400	0	USD 1.045,000	358.060,65	1,06
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.600	1.000	0	USD 207,140	461.336,30	1,36
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	US9130171096		STK	2.800	0	0	USD 125,030	299.883,50	0,89
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	2.300	2.300	0	USD 245,340	483.366,46	1,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	305.688,00	0,90
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196373507		EUR	300	300	0	% 101,896	305.688,00	0,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.869.115,69	5,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	665.853,69	1,97
1,5500 % Apple Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US037833CC25		USD	400	400	0	% 95,843	328.399,52	0,97
1,6500 % ING Bank N.V. DL-Notes 2016(19) Reg.S	USN45780CY23		USD	400	400	0	% 98,486	337.454,17	1,00
Zertifikate							EUR	1.203.262,00	3,56
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 06.07.18 DAX 11100	DE000DGL12S0		STK	5.500	5.500	0	EUR 110,980	610.390,00	1,80
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 22.02.19 DAX 10800	DE000TR0RYC7		STK	5.600	5.600	0	EUR 105,870	592.872,00	1,75

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	11.808.193,27	34,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	11.808.193,27	34,91
AIS-Amundi EO Co.ex.Fin.Iboxx Namens-Ant. C Cap.EUR o.N.	LU1681040140	ANT	5.850	5.850	0	0	EUR 109,510	640.633,50	1,89
AIS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Namens-Ant. CDH Cap EUR o.N.	LU1681039134	ANT	3.900	3.900	0	0	EUR 159,500	622.050,00	1,84
AllianzGI Fund-AI.FI.Ra.No.PI. Inhaber-Anteile WT (EUR) o.N.	LU1278851099	ANT	1.900	0	0	0	EUR 1.003,490	1.906.631,00	5,64
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801	ANT	29.200	0	0	0	EUR 84,190	2.458.348,00	7,27
I.M.-I.S&P 500 UETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70	ANT	31.000	0	0	0	EUR 22,330	692.230,00	2,05
Lyx.Barcl.FI.Ra.Eur.0-7Y U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0012386696	ANT	23.000	23.000	0	0	EUR 100,110	2.302.530,00	6,81
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	4.000	4.000	0	0	EUR 183,750	735.000,00	2,17
Xtr.II iTraxx Europe Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358653	ANT	6.700	6.700	0	0	EUR 118,318	792.727,25	2,34
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	ANT	40.000	11.000	0	0	USD 48,390	1.658.043,52	4,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.530.560,05	84,35
Derivate							EUR	43.112,50	0,13
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	43.112,50	0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	43.112,50	0,13
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.18 EUREX		185	EUR	Anzahl -6				35.462,50	0,10
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.18 EUREX		185	EUR	Anzahl -15				7.650,00	0,02

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.384.881,19	15,92
Bankguthaben							EUR	608.908,69	1,80
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	547.019,12			% 100,000	547.019,12	1,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	72.249,88			% 100,000	61.889,57	0,18
Geldmarktfonds							EUR	4.775.972,50	14,12
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	4.775.972,50	14,12
AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0293295324		ANT	2.750	3.000	250	EUR 974,230	2.679.132,50	7,92
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	31.000	0	0	EUR 67,640	2.096.840,00	6,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.024,87	0,05
Zinsansprüche									
			EUR	7.458,09				7.458,09	0,02
Dividendenansprüche									
			EUR	6.676,80				6.676,80	0,02
Quellensteueransprüche									
			EUR	2.889,98				2.889,98	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-43.112,50	-0,13
EUR - Kredite									
			EUR	-43.112,50			% 100,000	-43.112,50	-0,13

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-107.511,92	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-85,30				-85,30	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-97.281,82				-97.281,82	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.883,88				-5.883,88	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.863,14				-3.863,14	-0,01
Fondsvermögen							EUR	33.824.954,19	100,00 1)
Anteilwert							EUR	97,70	
Ausgabepreis							EUR	100,14	
Anteile im Umlauf							STK	346.203	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

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

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi ETF EO Cor.X.Fins iBoxx Actions au Porteur o.N.	FR0011020940	ANT	0	5.850	
Amundi ETF JPX-NIKKEI 400 U.E. Actions au Port.D.Hed.EUR o.N.	FR0012688299	ANT	3.900	3.900	
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00BKX55S42	ANT	0	31.000	
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776	ANT	34.900	34.900	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

2.663,64

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,13

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	97,70
Ausgabepreis	EUR	100,14
Anteile im Umlauf	STK	346.203

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. Juli 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht OLB Invest Balance

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)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 22

www.ubs.com

Rechtsform: Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.314 Mio. (Stand: 31.12.2016)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Oldenburgische Landesbank AG

Postanschrift:

Stau 15/17
26122 Oldenburg

Telefon: 0441 / 221-0

Telefax: 0441 / 221-1457

www.olb.de

WKN: A2DTNF / ISIN: DE000A2DTNF0