

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



OLB Invest Dynamik

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2018

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.456.420,05	100,36
1. Aktien	11.195.641,07	64,37
Bundesrep. Deutschland	3.849.051,70	22,13
Frankreich	233.900,00	1,34
Israel	125.509,68	0,72
Japan	985.567,29	5,67
Kaimaninseln	768.710,15	4,42
Niederlande	184.920,00	1,06
Österreich	298.080,00	1,71
Schweiz	172.648,84	0,99
Spanien	169.000,00	0,97
Südkorea	223.787,90	1,29
USA	4.184.465,51	24,06
2. Investmentanteile	5.161.232,00	29,67
EUR	5.161.232,00	29,67
3. Derivate	-9.340,00	-0,05
4. Bankguthaben	1.097.712,30	6,31
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.174,68	0,06
II. Verbindlichkeiten	-62.915,02	-0,36
III. Fondsvermögen	17.393.505,03	100,00

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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
Bestandspositionen						EUR		16.356.873,07	94,04
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		10.629.322,67	61,11
Aktien						EUR		10.629.322,67	61,11
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	3.000	700	0	CHF	66,700	172.648,84	0,99
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	4.000	1.300	0	EUR	48,760	195.040,00	1,12
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	2.500	2.500	0	EUR	67,600	169.000,00	0,97
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	2.000	1.000	0	EUR	116,950	233.900,00	1,34
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.200	2.200	0	EUR	66,100	145.420,00	0,84
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	2.000	2.000	0	EUR	79,200	158.400,00	0,91
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	3.800	0	0	EUR	44,000	167.200,00	0,96
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	3.600	2.300	0	EUR	39,790	143.244,00	0,82
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	4.500	2.000	0	EUR	48,000	216.000,00	1,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	11.000	0	0	EUR	21,830	240.130,00	1,38
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	15.000	5.000	0	EUR	12,328	184.920,00	1,06
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	3.375	2.700	175	EUR	52,600	177.525,00	1,02
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	STK	700	290	0	EUR	405,000	283.500,00	1,63
NorCom Information Techn.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UP37	STK	3.000	3.000	0	EUR	33,050	99.150,00	0,57
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	7.000	4.000	0	EUR	28,000	196.000,00	1,13
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	STK	2.000	600	0	EUR	140,900	281.800,00	1,62
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	7.500	7.500	0	EUR	19,900	149.250,00	0,86
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5	STK	13.500	13.500	0	EUR	22,080	298.080,00	1,71
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.200	600	0	EUR	98,950	316.640,00	1,82
Viscom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007846867	STK	5.238	5.238	0	EUR	20,450	107.117,10	0,62
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	STK	6.393	1.393	0	EUR	20,400	130.417,20	0,75
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.000	600	1.000	EUR	137,950	275.900,00	1,59
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	90.000	35.000	0	HKD	20,350	199.978,16	1,15
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	5.900	5.900	0	HKD	393,800	253.690,01	1,46
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	2.000	2.000	0	JPY	22.005,000	340.398,61	1,96
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	4.000	4.000	0	JPY	7.973,000	246.671,04	1,42
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	3.900	0	0	JPY	5.664,000	170.853,65	0,98
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	2.600	2.600	0	JPY	11.320,000	227.643,99	1,31

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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
Adobe Systems Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.500	0	0	USD	243,810	313.273,09	1,80
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.000	1.000	0	USD	185,530	158.925,82	0,91
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	150	150	0	USD	1.699,800	218.408,43	1,26
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.200	0	0	USD	184,590	189.744,73	1,09
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	STK	750	0	0	USD	243,000	156.116,16	0,90
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	1.500	0	0	USD	97,680	125.509,68	0,72
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.500	0	0	USD	43,030	165.868,60	0,95
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	1.200	0	0	USD	139,800	143.703,96	0,83
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	2.300	2.300	0	USD	141,020	277.836,22	1,60
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.600	1.600	0	USD	194,320	266.328,59	1,53
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	1.600	0	0	USD	144,050	197.430,19	1,14
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	13.000	13.000	0	USD	22,690	252.672,61	1,45
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.000	0	0	USD	104,200	178.516,36	1,03
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.600	0	0	USD	98,610	304.091,14	1,75
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.000	0	0	USD	236,900	202.929,59	1,17
Red Hat Inc. Registered Shares DL -,0001	US7565771026	STK	1.600	1.600	0	USD	134,370	184.163,10	1,06
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	600	0	0	USD	275,910	141.807,44	0,82
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	2.000	2.000	0	USD	136,400	233.681,69	1,34
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW5000	US7960508882	STK	250	250	0	USD	1.045,000	223.787,90	1,29
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	5.700	5.700	0	USD	61,640	300.966,25	1,73
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	900	0	0	USD	168,860	130.181,60	0,75
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	800	0	0	USD	207,140	141.949,63	0,82
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	US9130171096	STK	1.700	0	0	USD	125,030	182.072,13	1,05
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.400	0	0	USD	132,450	158.840,16	0,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	566.318,40	3,26
Aktien							EUR	566.318,40	3,26
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	STK	4.461	4.461	0	EUR	39,400	175.763,40	1,01
FinTech Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	4.900	0	0	EUR	26,950	132.055,00	0,76
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	STK	11.000	11.000	0	EUR	23,500	258.500,00	1,49

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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
Investmentanteile							EUR	5.161.232,00	29,67
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.161.232,00	29,67
AIS-Amundi EO Co.ex.Fin.Iboxx Namens-Ant. C Cap.EUR o.N.	LU1681040140		ANT	3.800	3.800	0	EUR 109,510	416.138,00	2,39
AllianzGI Fund-AI.FI.Ra.No.Pl. Inhaber-Anteile WT (EUR) o.N.	LU1278851099		ANT	1.600	0	0	EUR 1.003,490	1.605.584,00	9,23
ComSt.-CS S&P Sm.Cap 600 U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392496005		ANT	12.000	12.000	0	EUR 43,875	526.500,00	3,03
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801		ANT	7.500	12.000	4.500	EUR 84,190	631.425,00	3,63
Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LU0329425713		ANT	4.300	4.300	0	EUR 114,970	494.371,00	2,84
Lyx.Barcl.FI.Ra.Eur.0-7Y U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0012386696		ANT	9.900	9.900	0	EUR 100,110	991.089,00	5,70
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	2.700	2.700	0	EUR 183,750	496.125,00	2,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.356.873,07	94,04
Derivate							EUR	-9.340,00	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-9.340,00	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-9.340,00	-0,05
FUTURE STXE 600 TECHNOLOGY PR.EUR 09.18 EUREX		185	EUR	Anzahl	-30			-9.340,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.097.712,30	6,31
Bankguthaben							EUR	1.097.712,30	6,31
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.069.987,82		%	100,000	1.069.987,82	6,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	21.462,04		%	100,000	18.384,48	0,11

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung			EUR	9.340,00		%	100,000	9.340,00	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.174,68	0,06
Dividendenansprüche			EUR	9.821,16				9.821,16	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	1.353,52				1.353,52	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-62.915,02	-0,36
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-32,68				-32,68	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.357,54				-50.357,54	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.263,88				-8.263,88	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.863,14				-3.863,14	-0,02
Fondsvermögen							EUR	17.393.505,03	100,00 1)
Anteilwert							EUR	98,82	
Ausgabepreis							EUR	102,28	
Anteile im Umlauf							STK	176.015	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2018	
CHF	(CHF)	1,1590000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,1585000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2896000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1674000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	0	3.100	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	4.200	4.200	
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	0	51.000	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	7.850	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

PANTAFLIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UPJ7	STK	1.300	1.300	
----------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi ETF EO Cor.X.Fins iBoxx Actions au Porteur o.N.	FR0011020940	ANT	0	3.800	
iShares A.T.-iSh.C.Hg Sg I.ETF Registered Units HKD o.N.	HK0000313426	ANT	26.000	26.000	
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	ANT	0	21.000	

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, NASDAQ-100)	EUR	3.658,18
---	-----	----------

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	98,82
Ausgabepreis	EUR	102,28
Anteile im Umlauf	STK	176.015

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 Dynamik

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: A2DTNG / ISIN: DE000A2DTNG8