

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Hamburger Stiftungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2015

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 47.982.000,- (Stand: September 2014)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Offenbach
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Bühl-Neusatz (Vorsitzender)
Dr. Hans-Walter Peters, Hamburg (stellvertretender Vorsitzender)
Prof. Dr. Harald Wiedmann, Berlin
Ole Klose, Düsseldorf
Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main
Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

2. Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 10 60 49
70049 Stuttgart

Telefon: 0711 / 1 27-0

Telefax: 0711 / 1 27-435 44

<http://www.lbbw.de>

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: 17,9 Mrd. EUR (Stand: Dezember 2013)

3. Beratung und Vertrieb

Hamburger Sparkasse AG

Ecke Adolphsplatz / Gr. Burstah
20457 Hamburg

Telefon: 040 / 35 79-0

Telefax: 040 / 35 79-34 18

<http://www.haspa.de>

4. Anlageausschuss

Jörg Schreiner, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg
Achim Lange, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg
Kathrin Clasen, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Stand: 31. Mai 2015

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|-------------------|
| Anteilklasse P | 14. Dezember 2009 |
| Anteilklasse I | 14. Dezember 2009 |
| Anteilklasse T | 14. Dezember 2009 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse P | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | € 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse T | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse P | derzeit 4,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit 2,00% |
| Anteilklasse T | derzeit 4,00 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse P | keine |
| Anteilklasse I | € 500.000,00 |
| Anteilklasse T | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse P | derzeit 1,05 % p.a. |
| Anteilklasse I | derzeit 0,65 % p.a. |
| Anteilklasse T | derzeit 1,05 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|-----------------|
| Anteilklasse P | derzeit 0,045 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,045 % |
| Anteilklasse T | derzeit 0,045 % |

Beratervergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse P | derzeit 0,30 % p.a. |
| Anteilklasse I | derzeit 0,25 % p.a. |
| Anteilklasse T | derzeit 0,30 % p.a. |

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse P | Euro |
| Anteilklasse I | Euro |
| Anteilklasse T | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse P | Ausschüttend |
| Anteilklasse I | Ausschüttend |
| Anteilklasse T | Thesaurierend |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse P | A0YCK4 / DE000A0YCK42 |
| Anteilklasse I | A0YCK3 / DE000A0YCK34 |
| Anteilklasse T | A0YCK2 / DE000A0YCK26 |

UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH

Frankfurt am Main

Wichtige Mitteilung für die Anleger des Sondervermögens

Hamburger Stiftungsfonds UI

mit den Anteilklassen

P (ISIN DE000A0YCK42) / I (ISIN DE000A0YCK34) / T (ISIN DE000A0YCK26)

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum **30. November 2015**.

Das Verfügungsrecht an dem Sondervermögen geht gemäß § 100 Abs. 1 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirksamwerden der Kündigung auf die Verwahrstelle Landesbank Baden-Württemberg, Mainz, über.

Die Verwahrstelle wird das Verfügungsrecht am Kündigungstichtag, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), auf die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, übertragen

Frankfurt am Main, April 2015

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensübersicht zum 31.05.2015

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 239.149.472,58 | 100,30 |
| 1. Aktien | 46.780.986,87 | 19,62 |
| Bundesrep. Deutschland | 26.677.526,95 | 11,19 |
| Frankreich | 3.463.650,00 | 1,45 |
| Großbritannien | 1.733.815,95 | 0,73 |
| Niederlande | 1.883.255,00 | 0,79 |
| Schweiz | 5.969.049,22 | 2,50 |
| Spanien | 4.548.595,79 | 1,91 |
| USA | 2.505.093,96 | 1,05 |
| 2. Anleihen | 164.345.020,39 | 68,93 |
| < 1 Jahr | 9.250.875,00 | 3,88 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 30.388.170,04 | 12,74 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 46.022.899,13 | 19,30 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 72.486.340,22 | 30,40 |
| >= 10 Jahre | 6.196.736,00 | 2,60 |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 1.976.864,30 | 0,83 |
| CHF | 1.976.864,30 | 0,83 |
| 4. Investmentanteile | 11.918.536,00 | 5,00 |
| EUR | 11.918.536,00 | 5,00 |
| 5. Bankguthaben | 11.855.186,18 | 4,97 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.272.878,84 | 0,95 |
| II. Verbindlichkeiten | -716.975,60 | -0,30 |
| III. Fondsvermögen | 238.432.496,98 | 100,00 |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2015 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 225.021.407,56 | 94,38 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 189.585.087,16 | 79,51 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 46.780.986,87 | 19,62 |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,03 | CH0012221716 | STK | 80.000 | 80.000 | 0 | 0 | CHF 20,560 | 1.590.869,52 | 0,67 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 29.000 | 29.000 | 29.000 | 0 | CHF 72,900 | 2.044.781,89 | 0,86 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | STK | 25.000 | 25.000 | 12.000 | 0 | CHF 96,500 | 2.333.397,81 | 0,98 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | 0 | EUR 22,915 | 1.145.750,00 | 0,48 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | ES0113211835 | STK | 166.157 | 166.157 | 1.661 | 0 | EUR 8,993 | 1.494.249,90 | 0,63 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | STK | 167.193 | 167.193 | 7.193 | 0 | EUR 6,484 | 1.084.079,41 | 0,45 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | 0 | EUR 129,150 | 1.033.200,00 | 0,43 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 21.000 | 21.000 | 33.000 | 23.600 | EUR 100,700 | 2.114.700,00 | 0,89 |
| BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N. | DE0005194062 | STK | 55.191 | 55.191 | 8.191 | 0 | EUR 31,895 | 1.760.316,95 | 0,74 |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 25.000 | 25.000 | 44.000 | 19.000 | EUR 85,280 | 2.132.000,00 | 0,89 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 28.000 | 28.000 | 16.000 | 12.000 | EUR 72,930 | 2.042.040,00 | 0,86 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 78.000 | 78.000 | 78.000 | 0 | EUR 27,445 | 2.140.710,00 | 0,90 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | STK | 20.000 | 20.000 | 13.000 | 8.000 | EUR 88,450 | 1.769.000,00 | 0,74 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 22.000 | 22.000 | 0 | 0 | EUR 73,860 | 1.624.920,00 | 0,68 |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1PHFF7 | STK | 19.000 | 19.000 | 19.000 | 0 | EUR 103,950 | 1.975.050,00 | 0,83 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 202.000 | 202.000 | 82.000 | 60.000 | EUR 11,870 | 2.397.740,00 | 1,01 |
| K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N. | DE000KSAG888 | STK | 70.000 | 70.000 | 70.000 | 0 | EUR 29,670 | 2.076.900,00 | 0,87 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 11.500 | 11.500 | 9.200 | 3.700 | EUR 168,000 | 1.932.000,00 | 0,81 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 26.000 | 26.000 | 24.000 | 10.000 | EUR 89,150 | 2.317.900,00 | 0,97 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 14.000 | 14.000 | 14.000 | 0 | EUR 95,780 | 1.340.920,00 | 0,56 |
| STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0007251803 | STK | 74.000 | 74.000 | 29.000 | 20.000 | EUR 31,595 | 2.338.030,00 | 0,98 |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0178430E18 | STK | 152.971 | 152.971 | 152.971 | 104.000 | EUR 12,880 | 1.970.266,48 | 0,83 |
| Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16 | NL0000009355 | STK | 48.500 | 48.500 | 25.000 | 0 | EUR 38,830 | 1.883.255,00 | 0,79 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | STK | 200.000 | 200.000 | 90.000 | 0 | GBP 6,227 | 1.733.815,95 | 0,73 |
| Google Inc. Reg. Shares Class A DL -,001 | US38259P5089 | STK | 2.200 | 2.200 | 8.200 | 6.000 | USD 545,320 | 1.094.420,73 | 0,46 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 33.000 | 33.000 | 53.000 | 33.000 | USD 46,860 | 1.410.673,23 | 0,59 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 140.827.235,99 | 59,06 |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / | Verkäufe / | Kurs | Kurswert | % des Fonds- | |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|---------------------|------------|---------|--------------|-----------------|------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | | | | | | 31.05.2015 |
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.14(19) Kangaroo | AU0000KFWHY8 | | AUD | 7.800 | 900 | 0 | 105,075 | 5.724.158,40 | 2,40 | |
| 1,2500 % adidas AG Anleihe v.2014(2021) | XS1114155283 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,755 | 3.022.650,00 | 1,27 | |
| 1,5000 % Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2014(22) | XS1116480697 | | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 99,826 | 3.693.556,82 | 1,55 | |
| 3,7500 % BBVA Senior Fin. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(18) | XS0872702112 | | EUR | 1.900 | 0 | 0 | 108,589 | 2.063.186,63 | 0,87 | |
| 2,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19) | XS0819738492 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 108,012 | 2.700.300,25 | 1,13 | |
| 3,5000 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2005(15) | XS0226062981 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 100,595 | 2.011.900,00 | 0,84 | |
| 0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23) | XS1197832915 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 97,550 | 2.926.486,20 | 1,23 | |
| 3,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. S.745 v.10(17) | DE000CZ226Y9 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 106,392 | 2.127.834,80 | 0,89 | |
| 2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(11) | XS0850057588 | | EUR | 2.300 | 0 | 0 | 106,721 | 2.454.576,79 | 1,03 | |
| 0,8750 % DVB Bank SE MTN-IHS v.2015(2021) | XS1215290922 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 99,108 | 2.973.230,10 | 1,25 | |
| 4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(15) | XS0695403765 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 100,265 | 2.005.300,00 | 0,84 | |
| 2,8750 % Fresenius Finance B.V. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S | XS0873432511 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | 107,750 | 2.370.500,00 | 0,99 | |
| 4,1250 % Gas Natural CM S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(17) | XS0843300947 | | EUR | 1.800 | 0 | 0 | 106,980 | 1.925.642,52 | 0,81 | |
| 2,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2014(11) | XS1032978345 | | EUR | 3.600 | 0 | 0 | 108,018 | 3.888.651,60 | 1,63 | |
| 0,9711 % Hamburger Sparkasse AG FLR-Inh.-Schv.R.512 v.09(19) | DE000A0L1A96 | | EUR | 455 | 0 | 0 | 102,000 | 464.100,00 | 0,19 | |
| 1,7000 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.660 v.2013(2020) | DE000A1TNFR2 | | EUR | 4.500 | 0 | 0 | 105,380 | 4.742.100,00 | 1,99 | |
| 2,0000 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.687 v.2014(2021) | DE000A11P7H9 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 107,170 | 3.215.100,00 | 1,35 | |
| 2,1250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20) | XS0811554962 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 106,890 | 2.137.790,60 | 0,90 | |
| 1,6250 % HYPO NOE Gruppe Bank AG EO-Publ.Covered MTN 2012(19) | XS0829215838 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 105,144 | 2.628.600,00 | 1,10 | |
| 3,5000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2005(15) | XS0222372178 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 100,180 | 1.502.700,00 | 0,63 | |
| 3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2006(21) | IT0004009673 | | EUR | 6.000 | 1.900 | 0 | 114,758 | 6.885.451,80 | 2,89 | |
| 4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(17) | IT0004164775 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 106,470 | 2.129.400,00 | 0,89 | |
| 3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17) | IT0004867070 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 107,817 | 2.695.433,25 | 1,13 | |
| 1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19) | IT0005030504 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 103,285 | 2.065.703,40 | 0,87 | |
| 2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21) | IT0005028003 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | 105,034 | 4.201.361,20 | 1,76 | |
| 1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) | IT0005090318 | | EUR | 6.400 | 6.400 | 0 | 96,824 | 6.196.736,00 | 2,60 | |
| 3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022) | DE000A1PGZ82 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | 109,438 | 1.751.001,76 | 0,73 | |
| 3,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2005(15) | FR0010245555 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 101,285 | 1.519.275,00 | 0,64 | |
| 4,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2008(23) | PTOTEAOE0021 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 | 120,905 | 2.659.910,00 | 1,12 | |
| 4,8000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2010(20) | PTOTECOE0029 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 116,856 | 3.505.680,00 | 1,47 | |
| 1,9000 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Variable Anleihen 2012(18) | DE000A1HDS50 | | EUR | 3.420 | 0 | 0 | 101,130 | 3.458.646,00 | 1,45 | |
| 4,0000 % Santander Intl Debt S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(17) | XS0759014375 | | EUR | 1.600 | 0 | 0 | 106,479 | 1.703.663,84 | 0,71 | |
| 4,0000 % Spanien EO-Bonos 2010(20) | ES00000122D7 | | EUR | 6.000 | 2.100 | 0 | 115,034 | 6.902.017,20 | 2,89 | |
| 4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23) | ES00000123X3 | | EUR | 3.400 | 0 | 0 | 121,309 | 4.124.505,66 | 1,73 | |
| 1,4000 % Spanien EO-Bonos 2014(20) | ES00000126C0 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | 102,803 | 4.112.133,20 | 1,72 | |
| 1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25) | ES00000126Z1 | | EUR | 2.300 | 2.300 | 0 | 97,839 | 2.250.304,59 | 0,94 | |
| 1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022) | XS1213831362 | | EUR | 2.300 | 2.300 | 0 | 100,355 | 2.308.165,00 | 0,97 | |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / | Verkäufe / | Kurs | Kurswert | % des Fonds- | |
|---|--------------|-------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|---------------------|----------------------|-----------------|------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | | | | | | 31.05.2015 |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| 3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0874864860 | | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | % | 118,943 | 4.162.999,05 | 1,75 |
| 5,5000 % Türkei, Republik EO-Notes 2005(17) | XS0212694920 | | EUR | 3.600 | 0 | 0 | % | 107,750 | 3.879.000,00 | 1,63 |
| 2,5000 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2013(18) | DE000A1HD5X3 | | EUR | 315 | 0 | 0 | % | 102,460 | 322.749,00 | 0,14 |
| 0,4891 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-Inflation Lkd MTN 2012(17) | DE000A1HAUE1 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 | % | 100,390 | 1.706.630,00 | 0,72 |
| 0,4099 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-Inflation Lkd MTN 2012(17) | DE000A1HCEQ5 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 100,180 | 1.001.800,00 | 0,42 |
| 2,1000 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-Medium-Term Notes 2013(17) | DE000A1HHM94 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 102,000 | 1.020.000,00 | 0,43 |
| 2,2500 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-Medium-Term Notes 2013(19) | DE000A1ZAD25 | | EUR | 1.349 | 0 | 0 | % | 103,170 | 1.391.763,30 | 0,58 |
| 5,2500 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 2011(23) | IT0004689433 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 134,641 | 4.039.230,00 | 1,69 |
| 3,6250 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19) | XS0973623514 | | EUR | 2.300 | 0 | 0 | % | 109,173 | 2.510.984,06 | 1,05 |
| 4,0000 % Vivendi S.A. EO-Bonds 2010(17) | FR0010878751 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 106,586 | 2.131.714,00 | 0,89 |
| 9,2500 % European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 2011(18) | XS0648456167 | | TRY | 16.600 | 16.600 | 0 | % | 98,640 | 5.612.613,97 | 2,35 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 1.976.864,30 | 0,83 | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 7.400 | 3.800 | 2.700 | CHF | 276,200 | 1.976.864,30 | 0,83 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 17.520.481,84 | 7,35 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 17.520.481,84 | 7,35 | |
| 1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22) | XS1135334800 | | EUR | 4.700 | 0 | 0 | % | 100,393 | 4.718.457,84 | 1,98 |
| 2,8750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2013(18) | ES0413900327 | | EUR | 2.300 | 0 | 0 | % | 107,292 | 2.467.716,00 | 1,03 |
| 3,1250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2012(17) | XS0856562524 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 101,410 | 1.014.100,00 | 0,43 |
| 0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23) | XS1200670955 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 96,974 | 2.909.208,00 | 1,22 |
| 3,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2013(18) | ES0440609206 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % | 107,904 | 2.697.600,00 | 1,13 |
| 2,2000 % SGA Société Générale Acc. N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2010(16) | DE000SG9BBC4 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 | % | 99,800 | 1.197.600,00 | 0,50 |
| 0,5005 % SGA Société Générale Acc. N.V. EO-Inflation Lkd MTN 2010(16) | DE000SG78AF9 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % | 98,940 | 1.484.100,00 | 0,62 |
| 2,7500 % Société Générale Effekten GmbH FLR-MTN v.2012(2017) | DE000SG27MJ3 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 103,170 | 1.031.700,00 | 0,43 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.997.302,56 | 2,52 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.997.302,56 | 2,52 | |
| 4,7500 % Mexiko MN-Bonos 2013(18) Ser.M | MX0MGO0000T4 | | STK | 1.010.000 | 1.010.000 | 0 | MXN | 100,380 | 5.997.302,56 | 2,52 |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2015 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|---------------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR 11.918.536,00 | 5,00 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | | EUR 11.918.536,00 | 5,00 |
| Währungsfonds UI Inhaber-Anteile | DE000A1JZLD5 | | ANT | 118.900 | 8.900 | 0 | EUR 100,240 | 11.918.536,00 | 5,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 225.021.407,56 | 94,38 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 11.855.186,18 | 4,97 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR 11.855.186,18 | 4,97 |
| Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V) | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 11.855.186,18 | | | % 100,000 | 11.855.186,18 | 4,97 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 2.272.878,84 | 0,95 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 2.194.732,97 | | | | 2.194.732,97 | 0,92 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 38.627,20 | | | | 38.627,20 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 39.518,67 | | | | 39.518,67 | 0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -716.975,60 | -0,30 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -534.049,58 | | | | -534.049,58 | -0,22 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -10.131,14 | | | | -10.131,14 | 0,00 |
| Beratungsvergütung | | | EUR | -161.739,20 | | | | -161.739,20 | -0,07 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -397,78 | | | | -397,78 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -10.657,90 | | | | -10.657,90 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 238.432.496,98 | 100,00 |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2015 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|--|------|--------------------|------------------------------|
| Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse P | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 99,70 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 103,69 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 99,70 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.484.686 | |
| Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.005,78 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.025,90 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.005,78 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 59.937 | |
| Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 109,63 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 114,02 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 109,63 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 274.788 | |

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

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 29.05.2015 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,4318000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 1,0339000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,7183000 | = 1 EUR (EUR) |
| MXN | (MXN) | 16,9049000 | = 1 EUR (EUR) |
| TRY | (TRY) | 2,9174000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0962000 | = 1 EUR (EUR) |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

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 | | | | | |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 0 | 19.000 | |
| Google Inc. Registered Shares C DL -,001 | US38259P7069 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005470405 | STK | 45.000 | 45.000 | |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 0 | 7.700 | |
| Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N. | US9884981013 | STK | 0 | 7.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,1250 % AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2004(14) | XS0207157743 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 3,8750 % Banca Carige S.p.A. EO-Covered MTN 2013(18) | IT0004967698 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 3,3750 % Bca Pop. Emilia Romagna SCaRL EO-Mortg.Cov.MTN 2013(18) | IT0004965346 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 1,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(20) | FR0011440528 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15196 v.13(20) | DE000A1R0527 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 0,9010 % Hamburger Sparkasse AG FLR-Inh.-Schv.R.601 v.11(15) | DE000A1K0R72 | EUR | 0 | 362 | |
| 3,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo.Pfdr.10(15) | IT0004653124 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(15) | IT0004568272 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 2,2500 % STADA Arzneimittel AG Anleihe v. 2013 (2018) | XS0938218400 | EUR | 0 | 2.200 | |
| 3,4060 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2010(15) | XS0494547168 | EUR | 0 | 1.800 | |
| 1,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(30) | XS1167667283 | EUR | 1.800 | 1.800 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte | ES06132119A7 | STK | 166.157 | 166.157 | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte | ES0613211996 | STK | 164.496 | 164.496 | |
| Banco Santander S.A. Anrechte | ES06139009L0 | STK | 160.000 | 160.000 | |
| Banco Santander S.A. Anrechte | ES06139009M8 | STK | 163.636 | 163.636 | |
| Telefónica S.A. Anrechte | ES0678430986 | STK | 0 | 104.000 | |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2007(17) | ES0413211170 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2013(20) | NZGOVDT420C6 | NZD | 0 | 8.600 | |
| 3,4000 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-Medium-Term Notes 2012(15) | DE000A1G77B1 | EUR | 0 | 2.500 | |
| 2,3750 % Vivendi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(19) | FR0011536614 | EUR | 0 | 2.300 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Banco Santander S.A. Acc. Nom. Em. 1/15 EO 0,50 | ES0113902268 | STK | 3.636 | 3.636 | |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom.Em.04/2015 EO-,50 | ES0113902276 | STK | 3.557 | 3.557 | |
| Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 11/14 EO 1 | ES0178430023 | STK | 2.971 | 2.971 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Telefónica S.A. Anrechte | ES0678430994 | STK | 152.971 | 152.971 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile | DE0006289382 | ANT | 190.000 | 302.000 | |
| Jefferies Umbr.-Europe Con.Bds Inhaber-Anteile B o.N. | LU0114353195 | ANT | 0 | 200.000 | |

**Halbjahresbericht
Hamburger Stiftungsfonds UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in EUR | Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung |
|---|--------------------------------------|---|--|--------------------------|
| Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse P | keine | 4,000 | 1,050 | Ausschüttung |
| Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse I | 500.000 | 2,000 | 0,650 | Ausschüttung |
| Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse T | keine | 4,000 | 1,050 | Thesaurierer |

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 94,38 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse P

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 99,70 |
| Ausgabepreis | EUR | 103,69 |
| Rücknahmepreis | EUR | 99,70 |
| Anzahl Anteile | STK | 1.484.686 |

Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse I

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.005,78 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.025,90 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.005,78 |
| Anzahl Anteile | STK | 59.937 |

Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse T

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 109,63 |
| Ausgabepreis | EUR | 114,02 |
| Rücknahmepreis | EUR | 109,63 |
| Anzahl Anteile | STK | 274.788 |

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.

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|---|----------------|--|
| KVG - eigene Investmentanteile | | |
| Währungsfonds UI Inhaber-Anteile | DE000A1JZLD5 | 1,100 |
| Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | |
| iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile | DE0006289382 | 0,500 |
| Jefferies Umbr.-Europe Con.Bds Inhaber-Anteile B o.N. | LU0114353195 | 1,000 |

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2015

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung