

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Währungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensübersicht zum 28.02.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	125.441.581,27	100,23
1. Anleihen	112.667.545,53	90,03
< 1 Jahr	31.742.775,59	25,36
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	40.306.079,64	32,21
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	34.318.382,59	27,42
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.300.307,71	5,03
2. Bankguthaben	11.601.446,81	9,27
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.172.588,93	0,94
II. Verbindlichkeiten	-291.354,35	-0,23
III. Fondsvermögen	125.150.226,92	100,00

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	112.667.545,53	90,03
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	77.776.748,71	62,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	77.776.748,71	62,15
3,7000 % Apple Inc. AD-Notes 2015(22)	AU3CB0232296		AUD	4.500	0	0 %	103,453	2.975.257,24	2,38
4,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1022168907		AUD	3.700	0	0 %	104,197	2.463.915,77	1,97
5,2500 % GE Capit.Austral.Fdg Pty Ltd. AD-Notes 2013(20)	AU3CB0213098		AUD	3.400	0	0 %	106,043	2.304.251,29	1,84
4,1250 % Nestlé Holdings Inc. AD-Medium-Term Notes 2013(18)	XS1000137544		AUD	3.750	0	0 %	101,279	2.427.278,39	1,94
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2013 (2018)	US500769FS86		CAD	3.500	0	0 %	100,087	2.242.092,29	1,79
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2015 (2020)	US500769GM08		CAD	1.500	0	0 %	98,887	949.371,16	0,76
2,8000 % Toyota Credit Canada Inc. CD-Medium-Term Notes 2013(18)	CA892329AN33		CAD	3.400	0	0 %	100,596	2.189.109,06	1,75
2,8500 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2010(20)	HK0000071412		CNY	25.000	10.000	0 %	97,607	3.160.070,71	2,53
3,1000 % China, People's Republic of .. YC-Bonds 2012(22)	HK0000116407		CNY	13.000	0	0 %	95,415	1.606.333,93	1,28
3,7500 % Total Capital S.A. YC-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0927238800		CNY	18.000	0	0 %	99,677	2.323.503,28	1,86
1,6100 % Hong Kong HD-Notes 2008(18)	HK0000050598		HKD	40.000	0	0 %	100,670	4.219.770,09	3,37
2,5300 % Hong Kong HD-Notes 2010(20)	HK0000065323		HKD	30.000	0	0 %	102,751	3.230.249,30	2,58
0,9700 % Hong Kong HD-Notes 2012(22)	HK0000114840		HKD	15.000	0	0 %	97,135	1.526.847,75	1,22
1,3200 % Hong Kong HD-Notes 2014(19)	HK0000228996		HKD	20.000	0	0 %	100,299	2.102.109,47	1,68
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 2011(21)	MX0MGO0000N7		STK	450.000	0	0 MXN	98,539	1.927.382,48	1,54
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 2012(22)	MX0MGO0000Q0		STK	600.000	0	0 MXN	97,764	2.549.644,67	2,04
4,7500 % Mexiko MN-Bonos 2013(18) Ser.M	MX0MGO0000T4		STK	870.000	0	0 MXN	100,230	3.790.229,98	3,03
2,7500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1060906374		NOK	16.000	0	0 %	101,708	1.691.960,91	1,35
1,1250 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1195588915		NOK	15.000	0	0 %	100,268	1.563.755,46	1,25
1,5000 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933		NOK	15.000	0	0 %	99,821	1.556.784,15	1,24
4,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Anleihe v.11(21)	NO0010598469		NOK	17.000	0	0 %	108,960	1.925.888,96	1,54
3,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1045 v.11(18)	XS0686448019		NOK	20.000	0	0 %	101,481	2.110.230,82	1,69
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZIBDDT007C6		NZD	3.100	0	0 %	102,376	1.880.240,42	1,50
3,3750 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2017(22)	NZIBDDT011C8		NZD	1.250	0	0 %	101,830	754.119,01	0,60
2,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1015120964		SEK	20.000	0	0 %	102,482	2.028.462,85	1,62
1,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1171476143		SEK	30.000	0	0 %	101,568	3.015.557,58	2,41
2,2500 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2013(19) No. 5530	SE0005676723		SEK	21.000	0	0 %	103,416	2.149.297,34	1,72

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2014(20)	SE0006258406		SEK	26.000	0	0 %	103,651	2.667.081,67	2,13
5,7000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 08(20) Nr.180	SE0002576561		SEK	21.000	0	0 %	112,786	2.344.034,28	1,87
2,5000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2009(19)	SG7S29941612		SGD	6.400	0	0 %	101,101	4.011.944,44	3,21
2,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295		SGD	7.000	0	0 %	101,193	4.392.057,29	3,51
1,7500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2017(22)	SG31B5000004		SGD	6.000	6.000	0 %	99,400	3.697.916,67	2,95

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 34.890.796,82 27,88

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 34.890.796,82 27,88

4,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.15 v.13(23)	AU3CB0204543		AUD	4.000	0	0 %	106,606	2.725.276,41	2,18
2,3300 % BMW Canada Inc. CD-Notes 2013(18) Ser.I	CA05590HAH09		CAD	4.400	0	0 %	100,125	2.819.700,46	2,25
2,3500 % Canada Housing Trust CD-Notes 2013(18) Ser.56	CA13509PEA71		CAD	3.300	0	0 %	100,625	2.125.336,02	1,70
1,9680 % Royal Bank of Canada CD-Dep. Notes 2015(22)	CA780086KD58		CAD	5.500	0	0 %	97,413	3.429.157,07	2,74
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 2014(19) Ser.M	MX0MGO0000V0		STK	770.000	0	0 MXN	96,822	3.240.516,38	2,59
5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1098 v.14(2024)	NZLRBDT009C1		NZD	5.000	0	0 %	110,887	3.284.750,13	2,62
4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1111 v.15(2020)	NZLRBDT010C9		NZD	2.550	0	0 %	102,967	1.555.580,67	1,24
4,8750 % Nordic Investment Bank ND-Notes 2014(19)	NZNIBDT008C2		NZD	4.700	0	0 %	102,382	2.850.843,18	2,28
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(18) Ser.0718	PL0000107595		PLN	11.500	0	0 %	100,455	2.764.441,60	2,21
3,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2014(19) Ser.0719	PL0000108148		PLN	11.000	0	0 %	102,431	2.696.262,17	2,15
1,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(20) Ser.0420	PL0000108510		PLN	9.000	0	0 %	99,700	2.147.215,77	1,72
2,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(21) Ser.0421	PL0000108916		PLN	12.000	0	0 %	99,970	2.870.707,60	2,29
2,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2016(22) Ser.0422	PL0000109492		PLN	10.000	0	0 %	99,500	2.381.009,36	1,90

Summe Wertpapiervermögen

EUR 112.667.545,53 90,03

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 11.601.446,81 9,27

Bankguthaben

EUR 11.601.446,81 9,27

Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)
Guthaben in Fondswährung

EUR 9.711.515,39 % 100,000 9.711.515,39 7,76

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

CNY 14.593.861,41 % 100,000 1.889.931,42 1,51

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.172.588,93	0,94
Zinsansprüche			EUR	1.172.588,93				1.172.588,93	0,94
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-291.354,35	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3.352,03				-3.352,03	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-248.427,58				-248.427,58	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.981,24				-29.981,24	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.310,00				-1.310,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.283,50				-8.283,50	-0,01
Fondsvermögen							EUR	125.150.226,92	100,00 1)
Währungsfonds UI Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	86,27	
Ausgabepreis							EUR	88,43	
Rücknahmepreis							EUR	86,27	
Anzahl Anteile							STK	347.767	
Währungsfonds UI Anteilklasse V									
Anteilwert							EUR	96,76	
Ausgabepreis							EUR	99,18	
Rücknahmepreis							EUR	96,76	
Anzahl Anteile							STK	983.285	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2018	
AUD	(AUD)	1,5647000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5624000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,7219000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,5427000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,0065000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6180000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6879000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,1789000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1044000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,6128000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
Währungsfonds 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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-Med.-Term Notes 2014(17)	XS1143162888	CNY	0	14.000	
3,0000 % General Electric Co. NK-Medium-Term Notes 2012(18)	XS0858571184	NOK	0	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % General Electric Co. ND-Med.-Term Nts 2013(18) Intl	XS0876185876	NZD	0	3.500	
2,7500 % Linde AG Med.-Term Nts.v.2012(2017)	XS0835302513	NOK	0	15.500	

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung
Währungsfonds UI Anteilklasse P	keine
Währungsfonds UI Anteilklasse V	5.000

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Währungsfonds UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	86,27
Ausgabepreis	EUR	88,43
Rücknahmepreis	EUR	86,27
Anzahl Anteile	STK	347.767

Währungsfonds UI Anteilklasse V

Anteilwert	EUR	96,76
Ausgabepreis	EUR	99,18
Rücknahmepreis	EUR	96,76
Anzahl Anteile	STK	983.285

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 1. März 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Währungsfonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	17. September 2012
Anteilklasse V	1. September 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	2,50%
Anteilklasse V	2,50%

Mindestanlagesumme¹

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse V	EUR 5.00,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	0,79% p.a.
Anteilklasse V	0,79% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	0,08% p.a.
Anteilklasse V	0,08% p.a.

Währung

Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse V	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse V	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A1JZLD / DE000A1JZLD5
Anteilklasse V	A2DTND / DE000A2DTND5

¹Bei Erstanlage. Bei Folgeanlagen eines bereits investierten Anlegers gilt für diesen keine Mindestanlagesumme.

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

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 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

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

3. Beratung und Vertrieb

Hamburger Sparkasse AG

Hausanschrift:

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

Marcus Brockmann

Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Annemarie Schlüter

Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Kathrin Clasen

Hamburger Sparkasse AG, Hamburg