



COLLEGIUM Portfolio I

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017

Kapitalverwaltungsgesellschaft: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Beratung und Vertrieb: COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG



COLLEGIUM
Vermögensverwaltungs AG

**UNIVERSAL
INVESTMENT**

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	26.235.780,55	100,41
1. Aktien	2.190.233,39	8,38
Bundesrepublik Deutschland	550.440,00	2,11
Dänemark	687.393,39	2,63
Frankreich	462.000,00	1,77
Niederlande	490.400,00	1,88
2. Anleihen	1.710.969,00	6,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	410.148,00	1,57
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	312.474,00	1,20
>= 10 Jahre	988.347,00	3,78
3. Zertifikate	6.090.960,00	23,31
EUR	6.090.960,00	23,31
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.979.950,00	22,89
EUR	5.979.950,00	22,89
5. Andere Wertpapiere	615.000,00	2,35
EUR	615.000,00	2,35
6. Investmentanteile	8.954.111,95	34,27
EUR	8.954.111,95	34,27
7. Derivate	./ 750.404,00	./ 2,87
8. Bankguthaben	1.339.056,27	5,12
9. Sonstige Vermögensgegenstände	105.903,94	0,41
II. Verbindlichkeiten	./ 106.774,48	./ 0,41
III. Fondsvermögen	26.129.006,07	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						25.541.224,34	97,75
Börsengehandelte Wertpapiere						4.331.072,39	16,58
Aktien						2.190.233,39	8,38
Novo-Nordisk AS		Stück	Stück	Stück	DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	15.300	0	0	334,500	687.393,39	2,63
BASF SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	6.000	0	4.000	91,740	550.440,00	2,11
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	32.000	32.000	0	15,325	490.400,00	1,88
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711	2.200	0	0	210,000	462.000,00	1,77
Verzinsliche Wertpapiere						1.710.969,00	6,55
2,3750 % Bayer AG		EUR	EUR	EUR	%		
FLR-Sub.Anl.v.15(22/75)	DE000A14J611	600	0	0	103,113	618.678,00	2,37
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG							
FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528	300	0	0	123,223	369.669,00	1,41
2,9950 % TenneT Holding B.V.							
EO-FLR Securit. 17(24/Und.)	XS1591694481	300	0	0	104,158	312.474,00	1,20
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-FLR Notes 15(22/Und.)	XS1206540806	400	0	0	102,537	410.148,00	1,57
Zertifikate						429.870,00	1,65
DB ETC PLC ETC		Stück	Stück	Stück	EUR		
Z15.06.60 Phys. Gold EUR	DE000A1EK0G3	4.600	0	0	93,450	429.870,00	1,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.217.620,00	39,10
Zertifikate						4.237.670,00	16,22
Commerzbank AG CL.DIZ		Stück	Stück	Stück	EUR		
21.06.18 ESTX50 3600	DE000CE5W360	23.000	23.000	0	33,700	775.100,00	2,97
Commerzbank AG PRBO.Z 27.03.20 BP	DE000CV1ZGB0	100.000	100.000	0	5,100	510.000,00	1,95
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
C.BO.P.Z 02.01.19 ESTX50	DE000DGD3VV0	20.000	0	0	33,910	678.200,00	2,60
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
OU.CH.Z 28.09.18 ESTX50	DE000DGF6LW0	24.000	0	0	33,170	796.080,00	3,05
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG							
Sprint.Z 27.09.19 Daimler	DE000TD8CZZ6	11.000	11.000	0	64,690	711.590,00	2,72
Vontobel Financial Products SPR.Z							
20.12.19 ESTX50	DE000VL3FY26	22.000	22.000	0	34,850	766.700,00	2,93
Sonstige Beteiligungswertpapiere						5.979.950,00	22,89
3,7500 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH		EUR	EUR	EUR	%		
Prot.PRO Akt.Anl. v.17(20)DTE	DE000PR8EUD8	600	600	0	91,260	547.560,00	2,10
3,0000 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH							
Prot.PRO Ind.Anl.v.15(18)SX5E	DE000PS3G6B0	600	0	0	101,600	609.600,00	2,33
2,7500 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH							
Prot.PRO Ind.Anl.v.17(19)SX5E	DE000PR8EU17	600	600	0	95,790	574.740,00	2,20
3,2500 % Commerzbank AG AAL							
PLUSPRO 06.19 SX5E	DE000CE382P3	600	0	0	101,420	608.520,00	2,33
3,0000 % Commerzbank AG AAL							
PLUSPRO 12.18 GSUK	DE000CD91VD4	600	0	0	101,640	609.840,00	2,33
2,9000 % Deutsche Bank AG, London Br.							
Barrier Rev.Con. v.16(18)JNJ	DE000DL7NT43	600	0	0	100,950	605.700,00	2,32
2,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
Index PROT PRO ESTX 17/19	DE000DGP5894	600	300	0	98,080	588.480,00	2,25
3,0000 % Société Générale Effekten GmbH							
Reverse Con.Pro v.17(18) S30	DE000SGM9363	400	0	0	100,430	401.720,00	1,54
4,0000 % Société Générale Effekten GmbH							
Reverse Conver. v.15(18) VODI	DE000SE2SXE5	600	0	0	101,420	608.520,00	2,33

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,5000 % Société Générale Effekten GmbH Reverse Conver. v.17(20) GEC	DE000SGM9793	EUR 600	EUR 600	EUR 0	% 88,790	532.740,00	2,04
4,0000 % UBS AG (London Branch) EO- Anl. 17(19) Münchener Rück	DE000UBS3CG8	300	0	0	97,510	292.530,00	1,12
Neuemissionen						1.232.120,00	4,72
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte						1.232.120,00	4,72
Zertifikate						617.120,00	2,36
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.06.19 DivDAX	DE000TD7DXJ5	Stück 3.500	Stück 0	Stück 0	EUR 176,320	617.120,00	2,36
Andere Wertpapiere						615.000,00	2,35
4,5000 % Goldman Sachs Wertpapier GmbH Barrier Rev.Con. v.17(19) R6C	DE000GD368Z8	EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 102,500	615.000,00	2,35
Nichtnotierte Wertpapiere						806.300,00	3,09
Zertifikate						806.300,00	3,09
UBS AG (London Branch) SPRINT 28.06.19 ESTX 50	DE000UBS2CG0	Stück 22.000	Stück 0	Stück 0	EUR 6,650	806.300,00	3,09
Investmentanteile						8.954.111,95	34,27
KVG-eigene Investmentanteile						661.933,00	2,53
Berenberg Global Bond Select. Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JUU20	Stück 7.100	Stück 0	Stück 0	EUR 93,230	661.933,00	2,53
Gruppenfremde Investmentanteile						8.292.178,95	31,74
db x-trackers DAX ETF (DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	Stück 6.500	Stück 0	Stück 0	EUR 125,780	817.570,00	3,13
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile DPAM L-Bds.EUR HY Short Term	DE000ETFL011	8.000	0	0	119,070	952.560,00	3,65
Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302	6.700	0	0	116,400	779.880,00	2,98
Fisch U.-F.Bd EM Corp.Defens. Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0562928027	7.200	0	0	101,590	731.448,00	2,80
Fisch U.-F.CB GI Defensive Fd Namens-Anteile BE o.N.	LU0162831936	3.800	0	0	188,670	716.946,00	2,74
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. A (Ydis) EUR o.N.	LU0300745303	40.000	0	0	15,600	624.000,00	2,39
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933931	8.000	0	0	112,170	897.360,00	3,43
MUL-LYXOR DAX (DR) UCITS ETF Namens-Anteile o.N.	LU0252633754	6.500	0	0	123,190	800.735,00	3,06
PFIS ETFs-EO Sh.Mat.Sour.U.ETF Reg. Shares Inc. o.N.	IE00B5ZR2157	5.000	0	2.000	101,440	507.200,00	1,94
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile C Dis. EUR o.N.	LU0552054859	14.000	14.000	0	18,787	263.016,60	1,01
Schroder ISF-Gl.Conser.Conv.Bd Namens-Anteile E Cap.EUR H oN	LU1148416412	6.500	0	0	110,152	715.984,75	2,74
StarCapital FCP – Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603	310	310	0	1.566,060	485.478,60	1,86
Summe Wertpapiervermögen						25.541.224,34	97,75

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2017 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							/1.750.404,00	/1.2,87
Derivate auf einzelne Wertpapiere							96.793,00	0,37
Wertpapier-Optionsrechte							/1.2.442,00	/1.0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien							/1.2.442,00	/1.0,01
UNIBAIL-ROD.SI CALL 15.06.18 BP 240,00 EUREX		185	/1.2.200			1,110	/1.2.442,00	/1.0,01
Wertpapier-Optionsscheine							99.235,00	0,38
Optionsscheine auf Aktien							99.235,00	0,38
Commerzbank AG DOutPP								
14.06.18 Nordisk 367,5	DE000CD4HMOV0	O	15.300	0	0	2,550	39.015,00	0,15
UBS AG (London Branch) DOutP								
20.12.19 ING Grp.	CH0381800918	O	32.000	32.000	0	0,860	27.520,00	0,11
UBS AG (London Branch) DOutP								
22.06.18 BASF 95,26	CH0281913050	O	6.000	0	4.000	5,450	32.700,00	0,13
Aktienindex-Derivate							/1.847.197,00	/1.3,24
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte							/1.847.197,00	/1.3,24
Optionsrechte auf Aktienindizes							/1.847.197,00	/1.3,24
DAX(PERF.-INDEX) CALL 15.06.18 BP 10300,00 EUREX		185	/1.80			2.693,200	/1.215.456,00	/1.0,82
DAX(PERF.-INDEX) CALL 16.03.18 BP 9700,00 EUREX		185	/1.80			3.217,900	/1.257.432,00	/1.0,99
DAX(PERF.-INDEX) CALL 21.09.18 BP 10000,00 EUREX		185	/1.65			3.035,100	/1.197.281,50	/1.0,76
DAX(PERF.-INDEX) CALL 21.12.18 BP 10400,00 EUREX		185	/1.65			2.723,500	/1.177.027,50	/1.0,68
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.339.056,27	5,12
Bankguthaben							1.339.056,27	5,12
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)								
Guthaben in Fondswährung							1.339.056,27	5,12
Sonstige Vermögensgegenstände							105.903,94	0,41
Zinsansprüche							103.061,76	0,39
Quellensteueransprüche							2.842,18	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							/1.106.774,48	/1.0,41
Zinsverbindlichkeiten							/1.246,06	0,00
Verwaltungsvergütung							/1.18.541,67	/1.0,07
Verwahrstellenvergütung							/1.6.168,29	/1.0,02
Anlageberatungsvergütung							/1.77.103,66	/1.0,30
Veröffentlichungskosten							/1.553,33	0,00
Prüfungskosten							/1.4.161,47	/1.0,02
Fondsvermögen							26.129.006,07	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	403.991						
Anteilwert	EUR	64,68						
Ausgabepreis	EUR	67,91						

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 462.000,00.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennoteiz)

Dänische Krone DKK 1 EUR = 7,4453000

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O = Organisierter Markt

Terminbörsen

185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück 0	Stück 10.000
Verzinsliche Wertpapiere			
3,1250 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.14(19/19)	DE000A1R0410	EUR 0	EUR 250
Andere Wertpapiere			
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169A3	Stück ./10.000	Stück 10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Zertifikate			
Commerzbank AG PRBO.Z 23.03.18 Statoil	DE000CN4C992	Stück 0	Stück 30.000
Commerzbank AG SPRINT 22.06.18 ESTX50	DE000CN6PTL2	0	19.000
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 27.12.17 BIL	DE000UBS5C05	0	50.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
4,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Index PROT PRO ESTX 16/17	DE000DGD3B05	EUR 0	EUR 600
3,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Protect-Aktienanl.v.15(17)CCC3	DE000TD389S4	0	600
4,5000 % Société Générale Effekten GmbH Reverse Conver. v.16(18) SIE	DE000SE5S4H0	0	600
Nichtnotierte Wertpapiere			
Zertifikate			
Vontobel Financial Products SPR.Z 22.12.17 ESTX50	DE000VS869K1	Stück 0	Stück 22.000

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

Optionsscheine**Wertpapier-Optionsscheine****Optionsscheine auf Aktien**

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DOutP 22.09.17 Daimler 88,95 DE000TD35N73 0 10.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./2,87

Sonstige Angaben

Anteilwert	64,68
Ausgabepreis	67,91
umlaufende Anteile	Stück 403.991

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 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des COLLEGIUM Portfolio I

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg Bank)

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20 · 20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47 · 20302 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0 · Telefax: 040/350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital**inkl. Nachrangkapital und Genussrechte:**

EUR 265.114.000,00 (Stand: Dezember 2016)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Außenhandels-,
Kredit- und Wertpapiergeschäft einschließlich
Vermögensberatung und -verwaltung

3. Beratung und Vertrieb

Name:

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG

Hausanschrift:

Kamp 49 · 49074 Osnabrück

Telefon: 05 41 / 800 396-0 · Telefax: 05 41 / 800 396-60

www.collegium-ag.de

Vorstand:

Andreas Stahmeyer

Thomas Dellwig

4. Abschlussprüfer

Name:

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hausanschrift:

The Squire · Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

5. Anlageausschuss

Rolf Lohmann

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Daniel Tellkamp

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Ralf Niehaus

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Stefan Vonderheide

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Ines Furché

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

WKN: A0Q2SJ / ISIN: DE000A0Q2SJ5

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG

Kamp 49
D-49074 Osnabrück

Postfach 1712
D-49007 Osnabrück

Telefon: (05 41) 800 39-600
Telefax: (05 41) 800 39-660

kontakt@collegium-ag.de
www.collegium-ag.de