

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Währungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2017

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



---

Private Banking

# Halbjahresbericht Währungsfonds UI

## Vermögensübersicht zum 28.02.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>122.695.997,23</b>	<b>100,22</b>
1. Anleihen	116.753.652,37	95,37
< 1 Jahr	13.234.348,45	10,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	62.490.434,24	51,04
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	24.950.134,63	20,38
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	16.078.735,05	13,13
2. Bankguthaben	4.600.445,04	3,76
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.341.899,82	1,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-270.762,75</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>122.425.234,48</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Währungsfonds UI

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>116.753.652,37</b>	<b>95,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>87.976.154,06</b>	<b>71,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>87.976.154,06</b>	<b>71,86</b>
3,7000 % Apple Inc. AD-Notes 2015(22)	AU3CB0232296	AUD	4.500	0	0	%	101,494	3.305.514,95	2,70
4,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1022168907	AUD	3.700	0	0	%	104,980	2.811.218,06	2,30
5,2500 % GE Capit.Austral.Fdg Pty Ltd. AD-Notes 2013(20)	AU3CB0213098	AUD	3.400	0	0	%	107,447	2.643.987,84	2,16
4,1250 % Nestlé Holdings Inc. AD-Medium-Term Notes 2013(18)	XS1000137544	AUD	3.750	0	0	%	102,910	2.793.026,71	2,28
2,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten CD-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0804642311	CAD	3.800	0	0	%	100,374	2.710.690,07	2,21
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2013 (2018)	US500769FS86	CAD	3.500	0	0	%	100,912	2.510.070,36	2,05
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2015 (2020)	US500769GM08	CAD	1.500	0	0	%	100,187	1.068.018,98	0,87
2,8000 % Toyota Credit Canada Inc. CD-Medium-Term Notes 2013(18)	CA892329AN33	CAD	3.400	3.400	0	%	102,377	2.473.753,11	2,02
3,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-Med.-Term Notes 2014(17)	XS1143162888	CNY	14.000	0	0	%	98,602	1.891.489,57	1,55
3,1000 % China, People's Republic of .. YC-Bonds 2012(22)	HK0000116407	CNY	13.000	13.000	0	%	95,675	1.704.244,94	1,39
3,7500 % Total Capital S.A. YC-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0972738800	CNY	18.000	0	0	%	98,627	2.432.531,75	1,99
1,6100 % Hong Kong HD-Notes 2008(18)	HK0000050598	HKD	40.000	0	0	%	101,227	4.909.582,53	4,01
2,5300 % Hong Kong HD-Notes 2010(20)	HK0000065323	HKD	30.000	0	0	%	104,282	3.793.314,18	3,10
0,9700 % Hong Kong HD-Notes 2012(22)	HK0000114840	HKD	15.000	0	0	%	97,623	1.775.544,72	1,45
1,3200 % Hong Kong HD-Notes 2014(19)	HK0000228996	HKD	20.000	0	0	%	100,512	2.437.452,26	1,99
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 2011(21)	MX0MGO0000N7	STK	450.000	0	0	MXN	97,896	2.074.165,45	1,69
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 2012(17)	MX0MGO0000S6	STK	590.000	0	0	MXN	99,594	2.766.621,92	2,26
4,7500 % Mexiko MN-Bonos 2013(18) Ser.M	MX0MGO0000T4	STK	870.000	0	0	MXN	97,588	3.997.436,79	3,27
2,7500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1060906374	NOK	16.000	0	0	%	102,637	1.849.627,75	1,51
1,5000 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933	NOK	15.000	0	0	%	99,930	1.688.291,94	1,38
3,0000 % General Electric Co. NK-Medium-Term Notes 2012(18)	XS0858571184	NOK	20.000	0	0	%	101,758	2.292.234,05	1,87
4,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Anleihe v.11(21)	NO0010598469	NOK	17.000	0	0	%	111,784	2.140.370,56	1,75
3,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1045 v.11(18)	XS0686448019	NOK	20.000	0	0	%	103,612	2.333.997,86	1,91
2,7500 % Linde AG Med.-Term Nts.v.2012(2017)	XS0835302513	NOK	15.500	0	0	%	100,500	1.754.519,34	1,43
2,5000 % Nestlé Holdings Inc. NK-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0801356881	NOK	15.000	0	0	%	100,490	1.697.753,00	1,39
4,2500 % General Electric Co. ND-Med.-Term Nts 2013(18) Intl	XS0876185876	NZD	3.500	500	0	%	101,261	2.413.274,55	1,97
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZIBDDT007C6	NZD	3.100	0	0	%	103,689	2.188.719,71	1,79
2,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1015120964	SEK	20.000	0	0	%	104,634	2.187.051,26	1,79
1,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1171476143	SEK	22.000	22.000	0	%	101,537	2.334.549,82	1,91
2,2500 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2013(19) No. 5530	SE0005676723	SEK	21.000	0	0	%	105,440	2.314.093,12	1,89
1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2014(20)	SE0006258406	SEK	26.000	5.000	0	%	104,404	2.836.916,97	2,32

## Halbjahresbericht Währungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,7000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 08(20) Nr.180	SE0002576561		SEK	21.000	5.000	0	% 117,815	2.585.687,41	2,11
2,5000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2009(19)	SG7S29941612		SGD	6.400	2.000	0	% 102,816	4.429.337,64	3,62
2,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295		SGD	7.000	1.300	0	% 102,529	4.831.064,89	3,95

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 25.290.836,51 20,66

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 25.290.836,51 20,66

4,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.15 v.13(23)	AU3CB0204543		AUD	4.000	0	0	% 106,658	3.087.732,50	2,52
2,3300 % BMW Canada Inc. CD-Notes 2013(18) Ser.I	CA05590HAH09		CAD	4.400	0	0	% 101,387	3.170.370,27	2,59
2,3500 % Canada Housing Trust CD-Notes 2013(18) Ser.56	CA13509PEA71		CAD	3.300	0	0	% 102,644	2.407.257,48	1,97
1,9680 % Royal Bank of Canada CD-Dep. Notes 2015(22)	CA780086KD58		CAD	1.500	1.500	0	% 100,532	1.071.693,55	0,88
4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1111 v.15(2020)	NZLRBDT010C9		NZD	2.550	0	0	% 102,443	1.778.762,66	1,45
4,8750 % Nordic Investment Bank ND-Notes 2014(19)	NZNIBDT008C2		NZD	4.700	0	0	% 103,827	3.322.800,28	2,71
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(18) Ser.0718	PL0000107595		PLN	11.500	0	0	% 100,810	2.687.643,44	2,20
3,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2014(19) Ser.0719	PL0000108148		PLN	11.000	0	0	% 102,300	2.608.786,37	2,13
1,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(20) Ser.0420	PL0000108510		PLN	9.000	0	0	% 97,280	2.029.720,64	1,66
2,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(21) Ser.0421	PL0000108916		PLN	9.000	0	0	% 96,570	2.014.906,69	1,65
2,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2016(22) Ser.0422	PL0000109492		PLN	5.000	5.000	0	% 95,860	1.111.162,63	0,91

#### Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 3.486.661,80 2,85

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.486.661,80 2,85

5,0000 % Mexiko MN-Bonos 2014(19) Ser.M	MX0MGO0000V0		STK	770.000	0	0	MXN 96,173	3.486.661,80	2,85
---	--------------	--	-----	---------	---	---	------------	--------------	------

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR 116.753.652,37 95,37

#### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 4.600.445,04 3,76

#### Bankguthaben

EUR 4.600.445,04 3,76

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

EUR 3.086.178,27 % 100,000 3.086.178,27 2,52

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

CNY 11.051.270,28 % 100,000 1.514.266,77 1,24

## Halbjahresbericht Währungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.341.899,82</b>	<b>1,10</b>
Zinsansprüche			EUR	1.341.899,82				1.341.899,82	1,10
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-270.762,75</b>	<b>-0,22</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-565,47				-565,47	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-237.109,09				-237.109,09	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-28.645,69				-28.645,69	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.042,50				-4.042,50	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>122.425.234,48</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>94,37</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>96,73</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>1.297.302</b>	

#### 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 28.02.2017	
AUD	(AUD)	1,3817000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4071000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,2981000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2473000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	21,2390000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,8785000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3135000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5685000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4856000	= 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**

3,0000 % Air Liquide Finance YC-Bonds 2011(16)	HK0000088796	CNY	0	22.000	
2,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. CD-Medium-Term Notes 2012(16)	XS0841417719	CAD	0	3.300	
2,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. SK-Medium-Term Notes 2012(16)	XS0830810585	SEK	0	20.100	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,0000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2013(16)Ser.1612	KR103501G3C2	KRW	0	600.000	
---	--------------	-----	---	---------	--

# Halbjahresbericht Währungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	94,37
Ausgabepreis	EUR	96,73
Anteile im Umlauf	STK	1.297.302

## 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 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht Währungsfonds 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 54.421.000,- (Stand: September 2016)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

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

<http://www.ubs.com>

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 437.307.580,08 (Stand: 31.12.2015)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Hamburger Sparkasse AG

#### Postanschrift:

Ecke Adolphsplatz / Gr. Burstah  
20457 Hamburg

Telefon: 040 / 35 79 - 0

Telefax: 040 / 35 79 -34 18

<http://www.haspa.de>

### 4. Anlageausschuss

Achim Lange, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Marcus Brockmann, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Jörg Schreiner, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Annemarie Schlüter, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

WKN: / ISIN: A1JZLD / DE000A1JZLD5