

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Währungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2019

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Währungsfonds UI

## Vermögensübersicht zum 28.02.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>125.954.813,41</b>	<b>100,23</b>
1. Anleihen	119.208.300,15	94,86
< 1 Jahr	22.920.465,46	18,24
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	30.286.081,73	24,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	54.169.791,16	43,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.831.961,80	9,42
2. Bankguthaben	5.628.364,38	4,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.118.148,88	0,89
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-287.433,65</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>125.667.379,76</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Währungsfonds UI

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>119.208.300,15</b>	<b>94,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>87.350.262,53</b>	<b>69,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>87.350.262,53</b>	<b>69,51</b>
3,7000 % Apple Inc. AD-Notes 2015(22)	AU3CB0232296	AUD		5.800	1.300	0	% 104,060	3.771.939,25	3,00
4,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1022168907	AUD		3.700	0	0	% 102,228	2.363.874,76	1,88
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-Medium-Term Notes 2016(23)	CA404280BE83	CAD		2.000	2.000	0	% 100,441	1.339.838,59	1,07
2,2500 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2018(23)	CA459058GG23	CAD		3.000	0	0	% 100,209	2.005.115,72	1,60
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2015 (2020)	US500769GM08	CAD		1.500	0	0	% 99,496	995.424,53	0,79
2,8500 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2010(20)	HK0000071412	CNY		25.000	0	0	% 99,667	3.272.964,31	2,60
3,1000 % China, People's Republic of .. YC-Bonds 2012(22)	HK0000116407	CNY		13.000	0	0	% 99,487	1.698.867,71	1,35
2,5300 % Hong Kong HD-Notes 2010(20)	HK0000065323	HKD		30.000	0	0	% 101,379	3.402.893,39	2,71
0,9700 % Hong Kong HD-Notes 2012(22)	HK0000114840	HKD		15.000	0	0	% 98,144	1.647.153,60	1,31
1,1000 % Hong Kong HD-Notes 2013(23)	HK0000135431	HKD		25.000	25.000	0	% 98,080	2.743.465,81	2,18
1,3200 % Hong Kong HD-Notes 2014(19)	HK0000228996	HKD		20.000	0	0	% 99,934	2.236.260,29	1,78
6,5000 % MBONO 6 1/2 06/09/22	MX0MGO0000Q0	STK		600.000	0	0	MXN 97,202	2.658.458,38	2,12
8,0000 % Mexiko MN-Bonos 2003(23)	MX0MGO000003	STK		700.000	700.000	0	MXN 101,827	3.249.097,00	2,59
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 2011(21)	MX0MGO0000N7	STK		450.000	0	0	MXN 98,368	2.017.761,19	1,61
4,1600 % Malaysia MR-Bonds 2011(21) Ser.0111	MYBMO1100019	MYR		15.000	0	0	% 101,318	3.283.575,32	2,61
3,4800 % Malaysia MR-Bonds 2013(23)	MYBMN1300033	MYR		15.000	0	0	% 98,945	3.206.669,69	2,55
3,8820 % Malaysia MR-Bonds 2017(22) Ser.0117	MYBMI1700018	MYR		15.000	0	0	% 100,847	3.268.310,86	2,60
2,7500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1060906374	NOK		16.000	0	0	% 100,226	1.648.081,23	1,31
1,1250 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1195588915	NOK		15.000	0	0	% 99,829	1.538.956,03	1,22
1,5000 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933	NOK		20.000	0	0	% 100,105	2.057.614,44	1,64
1,5000 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1555330999	NOK		30.000	30.000	0	% 99,088	3.055.065,67	2,43
4,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Anleihe v.11(21)	NO0010598469	NOK		17.000	0	0	% 106,477	1.860.299,89	1,48
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813	NOK		20.000	0	0	% 102,720	2.111.364,62	1,68
3,3750 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2017(22)	NZIBDDT011C8	NZD		1.250	0	0	% 103,249	772.726,41	0,61
2,5000 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2019(24)	NZIBDDT013C4	NZD		6.000	6.000	0	% 100,313	3.603.643,79	2,87
3,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ND-MTN v.2018 (2023)	NZKFZDT003C1	NZD		3.000	0	0	% 102,509	1.841.249,91	1,47
4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1111 v.15(2020)	NZLRBDT010C9	NZD		2.550	0	0	% 101,736	1.553.273,51	1,24
2,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1015120964	SEK		20.000	0	0	% 100,046	1.903.788,70	1,51

## Halbjahresbericht Währungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1171476143		SEK	30.000	0	0 %	103,745	2.961.266,20	2,36
2,2500 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2013(19) No. 5530	SE0005676723		SEK	21.000	0	0 %	100,726	2.012.564,94	1,60
1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2014(20)	SE0006258406		SEK	26.000	0	0 %	102,027	2.523.931,04	2,01
5,7000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 08(20) Nr.180	SE0002576561		SEK	21.000	0	0 %	106,897	2.135.865,16	1,70
2,5000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2009(19)	SG7S29941612		SGD	6.400	0	0 %	100,115	4.165.762,95	3,31
2,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295		SGD	7.000	0	0 %	100,517	4.574.598,53	3,64
1,7500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2017(22)	SG31B5000004		SGD	6.000	0	0 %	99,170	3.868.539,11	3,08

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

EUR 31.858.037,62 25,35

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 31.858.037,62 25,35

4,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.15 v.13(23)	AU3CB0204543		AUD	4.000	0	0 %	107,664	2.691.431,79	2,14
2,5000 % Western Austral. Treas. Corp. AD-Bonds 2016(24)	AU3SG0001639		AUD	5.000	5.000	0 %	101,599	3.174.770,33	2,53
2,5500 % Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2018(23)	CA13509PGU18		CAD	5.000	5.000	0 %	101,702	3.391.649,44	2,70
1,9680 % Royal Bank of Canada CD-Dep. Notes 2015(22)	CA780086KD58		CAD	5.500	0	0 %	98,466	3.612.105,65	2,87
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 2014(19) Ser.M	MX0MGO0000V0		STK	770.000	0	0 MXN	98,818	3.468.401,08	2,76
5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1098 v.14(2024)	NZLRBDT009C1		NZD	5.000	0	0 %	113,660	3.402.573,34	2,71
3,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2014(19) Ser.0719	PL0000108148		PLN	11.000	0	0 %	100,629	2.573.033,47	2,05
1,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(20) Ser.0420	PL0000108510		PLN	9.000	0	0 %	100,020	2.092.468,62	1,67
2,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(21) Ser.0421	PL0000108916		PLN	12.000	0	0 %	100,740	2.810.041,84	2,24
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866		PLN	10.000	0	0 %	98,660	2.293.351,93	1,82
2,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2016(22) Ser.0422	PL0000109492		PLN	10.000	0	0 %	101,020	2.348.210,13	1,87

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR 119.208.300,15 94,86

#### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 5.628.364,38 4,48

#### Bankguthaben

EUR 5.628.364,38 4,48

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

EUR 1.111.981,90 % 100,000 1.111.981,90 0,88

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

CNY 34.382.768,15 % 100,000 4.516.382,48 3,59

# Halbjahresbericht Währungsfonds UI

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.118.148,88</b>	<b>0,89</b>
Zinsansprüche			EUR	1.118.148,88				1.118.148,88	0,89
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-287.433,65</b>	<b>-0,23</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.251,30				-2.251,30	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-246.355,67				-246.355,67	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.687,43				-29.687,43	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.339,25				-8.339,25	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>125.667.379,76</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Währungsfonds UI Anteilklasse P</b>									
Anteilwert							EUR	86,60	
Ausgabepreis							EUR	88,77	
Rücknahmepreis							EUR	86,60	
Anzahl Anteile							STK	317.640	
<b>Währungsfonds UI Anteilklasse V</b>									
Anteilwert							EUR	97,83	
Ausgabepreis							EUR	100,28	
Rücknahmepreis							EUR	97,83	
Anzahl Anteile							STK	1.003.340	

### 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 28.02.2019	
AUD	(AUD)	1,6001000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4993000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,6129000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9376000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	21,9380000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	4,6284000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7302000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6702000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3020000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5102000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5381000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,2500 % GE Capit.Austral.Fdg Pty Ltd. AD-Notes 2013(20)	AU3CB0213098	AUD	0	3.400	
3,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1045 v.11(18)	XS0686448019	NOK	0	20.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,3500 % Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Notes 2013(18) Ser.56	CA13509PEA71	CAD	0	3.300	
1,6100 % Hong Kong HD-Notes 2008(18)	HK0000050598	HKD	0	40.000	
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZIBDDT007C6	NZD	0	3.100	
4,1250 % Nestlé Holdings Inc. AD-Medium-Term Notes 2013(18)	XS1000137544	AUD	0	3.750	
4,8750 % Nordic Investment Bank ND-Notes 2014(19)	NZNIBDT008C2	NZD	0	4.700	
3,7500 % Total Capital S.A. YC-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0972738800	CNY	0	18.000	
2,8000 % Toyota Credit Canada Inc. CD-Medium-Term Notes 2013(18)	CA892329AN33	CAD	0	3.400	

## 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 %)	94,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Währungsfonds UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	86,60
Ausgabepreis	EUR	88,77
Rücknahmepreis	EUR	86,60
Anzahl Anteile	STK	317.640

### Währungsfonds UI Anteilklasse V

Anteilwert	EUR	97,83
Ausgabepreis	EUR	100,28
Rücknahmepreis	EUR	97,83
Anzahl Anteile	STK	1.003.340

**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 2019

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	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse V	5.000 EUR (bei Erstanlage)

### 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	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A1JZLD / DE000A1JZLD5
Anteilklasse V	A2DTND / DE000A2DTND5

# 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

[www.universal-investment.com](http://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)

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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.005 Mio. (Stand: 31.12.2017)

### 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