

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Mehrwertphasen Balance UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2017

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

## Vermögensübersicht zum 31.10.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.696.689,21</b>	<b>100,43</b>
1. Investmentanteile	18.127.801,65	97,38
EUR	18.127.801,65	97,38
2. Bankguthaben	568.887,56	3,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-80.320,71</b>	<b>-0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.616.368,50</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Mehrwertphasen Balance UI

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.127.801,65</b>	<b>97,38</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>18.127.801,65</b>	<b>97,38</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.851.601,50</b>	<b>9,95</b>
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	8.750	5.850	0	EUR	109,010	953.837,50	5,12
Berenb.DyMACS Volatility Prem. Inhaber-Anteile I	DE000A0YKM65	ANT	4.600	0	0	EUR	113,540	522.284,00	2,81
EMCORE COP Inhaber-Anteile T	DE000A2ARN14	ANT	3.600	3.600	0	EUR	104,300	375.480,00	2,02
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>16.276.200,15</b>	<b>87,43</b>
4Q-SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile EUR (I)	DE000A1JRQC3	ANT	4.750	1.950	0	EUR	130,940	621.965,00	3,34
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon. Inhaber-Anteile o.N.	LU0280778662	ANT	6.590	0	0	EUR	127,240	838.511,60	4,50
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile R	DE000A1H44E3	ANT	6.000	1.980	0	EUR	147,110	882.660,00	4,74
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile B EUR o.N.	LU0494761835	ANT	3.600	0	0	EUR	167,260	602.136,00	3,23
BNY MGF-BNY Mellon G.R.Rtn(EO) Registered Shs A Acc. EUR o.N.	IE00B4Z6HC18	ANT	250.000	0	0	EUR	1,256	314.075,00	1,69
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile VC o.N.	LU1268496996	ANT	3.650	0	0	EUR	110,360	402.814,00	2,16
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0553169458	ANT	4.750	2.350	0	EUR	161,090	765.177,50	4,11
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	DE000A0M8HD2	ANT	4.256	0	0	EUR	137,800	586.476,80	3,15
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N.	LU1569900605	ANT	850	0	0	EUR	1.025,640	871.794,00	4,68
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	630	0	0	EUR	1.283,820	808.806,60	4,34
Invesco Fds-Inv.Gl.Mkts.Strat. Actions Nom. A Acc. EUR o.N.	LU1233164364	ANT	50.000	50.000	0	EUR	11,960	598.000,00	3,21
IP Fonds-IP Black Inhaber-Anteile Class T o.N.	LU1516376636	ANT	68.500	68.500	0	EUR	11,330	776.105,00	4,17
IP Fonds-IP White Inhaber-Anteile Class T o.N.	LU1144474043	ANT	49.000	0	15.800	EUR	12,900	632.100,00	3,40
Jupiter Gl.Fd-J.Europ.Abs.Ret. Namens-Ant. L EUR A Acc.o.N.	LU0459992037	ANT	54.000	54.000	0	EUR	14,580	787.320,00	4,23
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S Inhaber-Anteile P o.N.	LU0720541993	ANT	9.150	4.350	0	EUR	68,990	631.258,50	3,39
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0227384020	ANT	42.400	0	0	EUR	16,730	709.352,00	3,81
OptoFlex Inhaber-Ant. P (auss.)EUR o.N.	LU0834815366	ANT	520	0	0	EUR	1.181,570	614.416,40	3,30
RAM(L)SYST.FD.-Lg./Sh.Eur.Equ. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0705071701	ANT	3.200	3.200	0	EUR	155,160	496.512,00	2,67
SEB Fund 1-SEB Asset Selection Actions Nom. C (EUR) o.N.	LU0256624742	ANT	14.400	0	0	EUR	17,081	245.966,40	1,32
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	DE000A2AR9C9	ANT	7.000	7.000	0	EUR	114,610	802.270,00	4,31
StarCapital FCP-Winbonds Plus Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LU0256567925	ANT	1.740	0	0	EUR	170,140	296.043,60	1,59
Sycamore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.	FR0012365013	ANT	275	150	0	EUR	1.720,430	473.118,25	2,54

# Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2017						
Threadneedle L-Pan Eur.Abs.Al. Namens-Anteile LE EUR o.N.	LU1475749831		ANT	43.350	43.350	0	EUR 10,210	442.603,50	2,38	
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	LU1342495444		ANT	4.000	4.000	0	EUR 111,610	446.440,00	2,40	
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile P o.N.	LU0406025261		ANT	7.500	0	0	EUR 83,170	623.775,00	3,35	
WHC - Global Discovery Inhaber-Anteile	DE000A0YJMG1		ANT	8.700	3.210	0	EUR 115,690	1.006.503,00	5,41	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.127.801,65</b>	<b>97,38</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>568.887,56</b>	<b>3,06</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>568.887,56</b>	<b>3,06</b>	
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	568.887,56			%	100,000	568.887,56	3,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-80.320,71</b>	<b>-0,43</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-72.959,23				-72.959,23	-0,39	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.968,98				-3.968,98	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-2.892,50				-2.892,50	-0,02	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.616.368,50</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>105,18</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>110,44</b>		
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>176.991</b>		

### Fußnoten:

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

## **Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Halbjahresbericht  
Mehrwertphasen Balance 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Danske Inv.-Europ.L.-Sh.Dynam. Namens-Anteile A p EUR	LU0861185303	ANT	0	24.580	
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile RT o.N.	LU1038809395	ANT	2.350	5.150	
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. A Acc. EUR o.N.	LU1004132566	ANT	17.600	40.020	

## Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	105,18
Ausgabepreis	EUR	110,44
Anteile im Umlauf	STK	176.991

### 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 1. November 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Mehrwertphasen Balance 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 54.421.000,- (Stand: September 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

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

##### 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](http://www.berenberg.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2016)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

LORIAN Low Risk Asset Control GmbH

##### Hausanschrift:

Bruchweg 1  
31020 Salzhemmendorf

Telefon: 05153 / 9 63 07-0

Telefax: 05153 / 9 63 07-2

WKN / ISIN: A2ADXC / DE000A2ADXC6A2ADXC