

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



FVM-Classie UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2011

DEPOTBANK:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Kurzübersicht über die Partner des FVM-Classic UI

1. Kapitalanlagegesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 18
60329 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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 33.510.000,- (Stand: September 2010)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck (Sprecher), Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,

Bankier i.R., Frankfurt am Main

Dr. Hans-Walter Peters, stellv. Vorsitzender,
persönlich haftender Gesellschafter der
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Eberhard Heck, Generalbevollmächtigter der
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Sprecher der persönlich
haftenden Gesellschafter der Bankhaus Lampe KG,
Düsseldorf

Hans-Joachim Strüder, Mitglied des Vorstandes der
Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, München

2. Depotbank

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-340

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 164.034.998,21 (Stand: März 2011)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt Wertpapiergeschäft

3. Beratung und Vertrieb

Name:

Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Hausanschrift:

Bertoldstraße 53
79098 Freiburg

Postanschrift:

Postfach 1710
79017 Freiburg

Telefon: 07 61 / 217 10-71

Telefax: 07 61 / 217 10-70

info@freiburger-vm.de

www.freiburger-vm.de

4. Anlageausschuss

Claus Walter,
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Karl-Heinz Haas,
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Mathias Gutmann,
Freiburger Vermögensmanagement GmbH, Freiburg

Frank Eichelmann,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

WKN: A0NFZR / ISIN: DE000A0NFZR1

Stand: 30. September 2011

FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2011	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						59.244.432,13	93,65
Börsengehandelte Wertpapiere						40.188.031,25	63,53
Aktien						11.335.519,18	17,92
ABB Ltd.		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 1,03	CH0012221716	20.000	20.000	0	15,770	258.842,84	0,41
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	14.800	0	0	50,100	608.518,67	0,96
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	5.350	0	0	50,800	223.044,73	0,35
AIXTRON SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	18.100	11.700	5.900	10,970	198.557,00	0,31
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	5.100	0	0	70,860	361.386,00	0,57
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	13.200	2.550	750	46,085	608.322,00	0,96
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	5.000	5.000	0	41,450	207.250,00	0,33
BMW AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	5.750	5.750	0	49,965	287.298,75	0,45
Bilfinger Berger SE Inh.-Aktien o.N.	DE0005909006	6.800	3.050	0	56,760	385.968,00	0,61
Deutsche Lufthansa AG							
vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	33.300	10.500	0	9,756	324.874,80	0,51
Deutsche Post AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005552004	31.650	5.000	4.950	9,625	304.631,25	0,48
Douglas Holding AG Inh.-Aktien o.N.	DE0006099005	8.900	8.900	0	29,515	262.683,50	0,42
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	22.250	7.950	0	16,355	363.898,75	0,58
K+S Aktiengesellschaft							
Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	6.075	6.075	0	39,580	240.448,50	0,38
KSB AG Inh.-Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0006292030	600	210	200	395,000	237.000,00	0,37
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	3.900	600	700	100,750	392.925,00	0,62
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	2.800	0	0	93,550	261.940,00	0,41
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	14.200	7.000	0	38,085	540.807,00	0,85
SGL CARBON SE Inh.-Aktien o.N.	DE0007235301	13.100	2.600	4.500	39,750	520.725,00	0,82
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	10.850	2.250	0	68,120	739.102,00	1,17
STO AG Inh.-Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007274136	3.550	1.550	550	111,000	394.050,00	0,62
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	22.600	9.050	10.350	14,425	326.005,00	0,52
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	14.000	0	0	21,675	303.450,00	0,48
VW AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	3.060	550	340	99,230	303.643,80	0,48
Vodafone Group PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares DL 0,11428571	GB00B16GWD56	186.000	126.000	40.000	1,653	357.054,54	0,56
Apple Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares o.N.	US0378331005	1.400	220	200	381,180	397.802,46	0,63
Coca-Cola Co., The Reg.Shs DL 0,25	US1912161007	13.950	1.000	0	67,560	702.543,42	1,11
Intl. Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	4.800	1.900	0	175,030	626.272,08	0,99
Johnson & Johnson Reg.Shares DL 1	US4781601046	4.600	0	0	63,710	218.461,42	0,35
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs (NV) Pfd (GDR144A) 1/2SW5000	US7960502018	2.120	250	0	239,200	378.012,67	0,60
Verzinsliche Wertpapiere						28.852.512,07	45,61
9,5000 % Kreditanst. f. Wiederaufbau RB/EO-MTN v. 10(13)	XS0524610499	BRL	BRL	BRL	%		
		1.400	450	0	101,731	572.487,34	0,90
4,7500 % adidas Intl. Finance B.V. EO-Notes 09(14)	XS0439260398	EUR	EUR	EUR	%		
		600	200	0	104,500	627.000,00	0,99
1,4360 % Baden-Württemberg, Land FLR- LSA. v. 08(13) R.77VAR	DE0001040517	1.000	0	0	99,800	998.000,00	1,58
1,5470 % Baden-Württemberg, Land FLR- LSA. v. 10(13) R.90VAR	DE0001040640	1.000	0	0	99,900	999.000,00	1,58
2,8750 % Bank Nederlandse Gemeenten EO-Med.-Term Nts 09(15)	XS0455762640	500	0	0	103,640	518.200,00	0,82

FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2011 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,7500 % BASF SE MTN v. 09(12)	DE000A0XFK16	400	0	0	101,950	407.800,00	0,64
3,8750 % Berlin, Land Landessch. v. 06(12) Ausg.218	DE000A0KABM0	500	0	0	101,977	509.885,00	0,81
4,0000 % Bundesländer Ländersch. Nr.24 v. 06(12)	DE0001240232	1.000	0	0	101,930	1.019.300,00	1,61
3,5000 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl.Ser.149 v. 06(11)	DE0001141497	750	0	0	100,089	750.667,50	1,19
1,5000 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. v. 06(16)	DE0001030500	2.000	0	0	120,325	2.406.507,62	3,80
2,2500 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Obl. v. 07(13)	DE0001030518	1.250	0	0	114,339	1.429.239,98	2,26
0,7500 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Obl. v. 11(18)	DE0001030534	1.500	1.500	0	106,503	1.597.547,34	2,53
4,2500 % DekaBank Dt. Girozentrale Komm.-Anl.R.466 v. 03(13)	DE0007809097	500	0	0	103,055	515.275,00	0,81
4,8750 % Deutsche Post Finance B.V. EO-Anl. 03(14)	DE0008016502	400	0	0	106,020	424.080,00	0,67
4,5000 % Deutsche Telekom Intl. Fin.B.V. EO-Med.-Term Nts 06(13)	XS0272605519	400	0	0	104,640	418.560,00	0,66
4,5000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Öff.Pfdbr.R.944 v. 03(13)	DE0007483141	500	0	0	103,791	518.955,00	0,82
3,2500 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG Öff.Pfdbr.R.982 v. 05(12)	DE000A0DLVQ1	500	0	0	100,426	502.130,00	0,79
5,2500 % E.ON Intl. Finance B.V. EO- Medium-Term Notes 08(15)	XS0385754733	200	0	0	109,430	218.860,00	0,35
5,8750 % EnBW International Finance BV EO-Med.-Term Nts 02(12)	XS0143722451	200	0	0	101,500	203.000,00	0,32
4,1250 % EnBW International Finance BV EO-Med.-Term Nts 09(15)	XS0438843871	200	0	0	105,600	211.200,00	0,33
3,6250 % France Télécom EO-Medium- Term Notes 05(15)	FR0010245555	400	200	0	104,280	417.120,00	0,66
5,8750 % Franz Haniel & Cie. GmbH MTN-Anleihe v. 10(17)	XS0482703286	200	200	0	99,300	198.600,00	0,31
7,5000 % HeidelbergCement Finance B.V. EO-MTN-IHS v. 09(14)	XS0458230082	200	200	0	102,500	205.000,00	0,32
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg Öff.Pfdbr.Ser.1084 v. 06(13)	DE000LBW6P00	500	0	0	102,300	511.500,00	0,81
4,5000 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.12 v. 07(12)	DE000LBW3Q69	500	0	0	102,837	514.185,00	0,81
1,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-OPF Ser.1439 v. 10(13)	DE000MHB04J6	500	0	0	99,840	499.200,00	0,79
1,6580 % Niedersachsen, Land FLR- Landessch. v. 09(12) Aus.531	DE000A1A59W8	1.000	0	0	100,039	1.000.390,00	1,58
1,5580 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR- Landessch. v. 08(13) R.838	DE000NRW1113	2.000	0	0	99,600	1.992.000,00	3,15
3,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch. v. 04(12)	DE000NRW1U83	1.000	0	0	100,790	1.007.900,00	1,59
2,7500 % RCI Banque EO-Medium- Term Notes 10(12)	XS0538543389	400	0	0	99,300	397.200,00	0,63
4,6250 % Roche Holdings Inc. EO- Medium-Term Notes 09(13)	XS0415624393	600	0	0	104,050	624.300,00	0,99
2,2500 % SAP AG MTN v. 10(13)	XS0530320281	600	0	0	100,240	601.440,00	0,95
4,3750 % Statoil ASA EO-MTN 09(15)	XS0416848363	600	400	0	105,440	632.640,00	1,00
2,0430 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 06(13)	XS0266760965	500	0	0	100,100	500.500,00	0,79
1,9850 % VW Intl. Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 10(12)	XS0559825467	500	0	0	99,830	499.150,00	0,79
3,5000 % VW Intl. Finance N.V. EO- Medium-Term Notes 09(15)	XS0470518605	400	0	0	103,180	412.720,00	0,65

FVM-Classic UI

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2011	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,2500 % BMW Finance N.V. NK- Medium-Term Notes 11(14)	XS0615962759	NOK 4.500	NOK 4.500	NOK 0	% 102,800	587.421,11	0,93
4,2500 % Daimler Intl. Finance B.V. NK- Medium-Term Notes 11(14)	XS0618875479	4.500	4.500	0	102,750	587.135,40	0,93
4,2500 % Kommunalbanken AS NK- Medium-Term Notes 06(11)	XS0271435470	3.000	0	0	100,070	381.214,21	0,60
2,7500 % Kommunalbanken AS NK- Medium-Term Notes 09(12)	XS0440557246	4.000	0	0	99,800	506.914,20	0,80
3,0000 % Kommunalbanken AS NK- Medium-Term Notes 10(13)	XS0497369917	6.000	1.500	0	102,000	777.132,99	1,23
3,0000 % Kreditanst. f. Wiederaufbau NK- Med.-Term Nts v. 09(12)	XS0418291174	4.500	0	0	100,075	571.847,45	0,90
3,0000 % Ontario, Provinz NK-Medium- Term Notes 10(13)	XS0507337854	4.500	0	0	101,380	579.306,93	0,92
Investmentanteile						13.764.690,88	21,76
Gruppenfremde Investmentanteile						13.764.690,88	21,76
ComStage ETF-STOXX Eu.600 O+Gs		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436447	6.700	3.000	0	54,860	367.562,00	0,58
db x-trackersMSCI E.A.T.I.ETF							
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	54.600	22.250	0	22,750	1.242.150,00	1,96
db x-trackersMSCI E.E.T.I.ETF							
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109005	14.900	1.800	0	21,406	318.955,36	0,50
db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF							
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619	9.100	1.400	0	36,640	333.424,00	0,53
DWS Invest-Global Agribusiness							
Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0273147834	3.040	0	0	105,570	320.932,80	0,51
iShares DAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933931	12.050	12.625	8.200	50,500	608.525,00	0,96
iShares PLC-S&P 500 Index Fd Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE0002643889	95.500	46.700	0	8,540	815.570,00	1,29
iShares PLC-MSCI AC Far E.ex-J Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0HGZS9	14.000	14.000	0	27,030	378.420,00	0,60
iShares STOXX Europe 600 (DE) Inhaber-Anteile	DE0002635307	33.700	15.850	0	22,940	773.078,00	1,22
JB Multipartner-SAM Sust.Water Actions au Porteur C o.N.	LU0199356394	1.500	0	0	129,810	194.715,00	0,31
JB Prec.M.Fd-JB Physic.Gold Fd Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	2.840	950	460	1.252,430	3.556.901,20	5,62
Pictet – Timber Nam.-Ant. I EUR o.N.	LU0340558823	4.275	0	0	71,370	305.106,75	0,48
Pictet – Water Namens-Anteile I o.N.	LU0104884605	3.030	0	0	147,140	445.834,20	0,70
ZKB Gold ETF Inh.-Ant. A EUR o.N.	CH0047533523	2.900	1.340	645	1.195,080	3.465.732,00	5,48
BGF – New Energy Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0124384867	Stück 72.000	Stück 0	Stück 0	USD 5,920	317.733,88	0,50
BGF – World Mining Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0075056555	7.400	0	0	58,020	320.050,69	0,51
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						5.291.710,00	8,36
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile						5.291.710,00	8,36
Bouwfonds European Residential		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2	124.000	24.000	0	10,520	1.304.480,00	2,06
CS EUROREAL Inhaber-Anteile	DE0009805002	20.500	0	0	59,500	1.219.750,00	1,93
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	142.500	47.500	0	10,900	1.553.250,00	2,46
grundbesitz europa Inhaber-Ant. RC	DE0009807008	29.000	29.000	0	41,870	1.214.230,00	1,92
Summe Wertpapiervermögen						59.244.432,13	93,65

Vermögensaufstellung zum 30.9.2011 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		3.826.999,47	6,05
Bankguthaben			
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA		3.739.494,65	5,91
Guthaben in Fondswährung		87.504,82	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK 689.109,22		
Sonstige Vermögensgegenstände		444.942,53	0,70
Zinsansprüche		433.608,39	0,69
Dividendenansprüche		3.421,21	0,01
Quellensteueransprüche		7.912,93	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		./255.948,49	./0,40
Verwaltungsvergütung		./44.379,75	./0,07
Depotbankvergütung		./15.363,50	./0,02
Beratungsvergütung		./192.043,25	./0,30
Prüfungskosten		./3.267,50	./0,01
Veröffentlichungskosten		./500,00	0,00
Sonstige Kosten		./394,49	0,00
Fondsvermögen		63.260.425,64	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück 1.183.871		
Anteilwert	EUR 53,44		
Ausgabepreis	EUR 56,11		
		Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,65

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze**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 § 23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 26 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß § 24 InvRBV i.V.m. § 36 Absatz 3 InvG 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.

Devisenkurse

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR = 2,4878000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 7,8751000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,2185000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,3415000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8610000			

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

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**

		Stück	Stück
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	0	22.100
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	1.000	7.650
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	0	10.900
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006048432	2.250	6.350
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	0	2.900
K+S Aktiengesellschaft Inhaber-Aktien o.N.	DE0007162000	0	6.075
Medtronic Inc. Registered Shares DL 0,10	US5850551061	0	4.000
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	0	20.000
RWE AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007037145	0	7.150
Süss MicroTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007226706	6.000	22.000
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	22.000	22.000
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Registered Shares (ADRs) IS 0,10	US8816242098	0	5.350

Verzinsliche Wertpapiere

		EUR	EUR
3,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.19 v. 04(11)	DE0001240182	0	500
3,5000 % Frankreich EO-BTAN 06(11)	FR0108847049	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere**

		EUR	EUR
2,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.21 v. 05(11)	DE0001240208	0	750
3,7500 % Landesbank Baden-Württemberg Öff.Pfdr.Ser.8 v. 06(11)	DE000LBW9JG5	0	500

Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

		Stück	Stück
JB Multipart.-Sam Smart Energy Inhaber-Anteile C o.N.	LU0199356550	0	16.250
ZKB Platinum ETF Inhaber-Anteile o.N.	CH0029792709	0	300
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0047533556	0	250

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungen (VWG) per 30.9.2011	ISIN	VWG der Zielfonds in % p. a.
---	------	---------------------------------

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

BGF – New Energy Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0124384867	1,750
BGF – World Mining Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0075056555	1,750
ComStage ETF-STOXX Eu.600 O+Gs Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436447	0,250
db x-trackersMSCI E.A.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	0,650
db x-trackersMSCI E.E.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109005	0,650
db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619	0,650
DWS Invest-Global Agribusiness Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0273147834	0,750
iShares DAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933931	0,150
iShares PLC-S&P 500 Index Fd Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE0002643889	0,400
iShares PLC-MSCI AC Far E.ex-J Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0HGZS9	0,000
iShares STOXX Europe 600 (DE) Inhaber-Anteile	DE0002635307	0,190
JB Multipartner-SAM Sust.Water Actions au Porteur C o.N.	LU0199356394	0,800
JB Prec.M.Fd-JB Physic.Gold Fd Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	0,500
Pictet – Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823	0,450
Pictet – Water Namens-Anteile I o.N.	LU0104884605	0,450
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0047533523	0,500

Verwaltungsvergütungen (VWG) per 30.9.2011	ISIN	VWG der Zielfonds in % p. a.
---	------	---------------------------------

Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile

Bouwfonds European Residential Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2	0,600
CS EUROREAL Inhaber-Anteile	DE0009805002	0,750
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	0,600
grundbesitz europa Inhaber-Anteile RC	DE0009807008	1,000

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**Gruppenfremde Investmentanteile**

JB Multipart.-Sam Smart Energy Inhaber-Anteile C o.N.	LU0199356550	0,800
ZKB Platinum ETF Inhaber-Anteile o.N.	CH0029792709	0,500
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0047533556	0,500

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 2011

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



Am Hauptbahnhof 18 · 60329 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



Bertoldstraße 53 · 79098 Freiburg
Telefon: 07 61/217 10-71 · Telefax: 07 61/217 10-70

DEPOTBANK:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-340