KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

UNIVERSAL INVESTMENT

Global Absolute Return

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2019

VERWAHRSTELLE:

UBS

ASSET MANAGEMENT

FERI®

Halbjahresbericht
Global Absolute Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**31.227.781,28**	**100,18**
1. Investmentanteile	27.178.259,59	87,19
EUR	27.178.259,59	87,19
2. Bankguthaben	4.049.521,69	12,99
II. Verbindlichkeiten	**-56.655,78**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**31.171.125,50**	**100,00**

Halbjahresbericht
Global Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im	Verkäufe / Abgänge Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**27.178.259,59**	**87,19**
Investmentanteile							**EUR**		**27.178.259,59**	**87,19**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**27.178.259,59**	**87,19**
Boussard & Gavaudan Abs.Return Actions Nom. Z EUR Cap. o.N.	LU1063708694		ANT	1.940	1.940	0	EUR	1.050,310	2.037.601,40	6,54
Diamond I - Opportunities Fd Actions Nom.EB Cap.EUR(INE) oN	LU1680844807		ANT	24.787	24.787	0	EUR	102,670	2.544.865,27	8,16
Falcon - Twelve-Fal.Ins.Opp.Fd Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0961411815		ANT	21.000	21.000	0	EUR	107,900	2.265.900,00	7,27
IAM Inv.-Anavio Cap.Even.Driv. Reg. Shares E EUR (ACC) o.N.	IE00BF4RWK50		ANT	1.560	1.870	310	EUR	947,040	1.477.382,40	4,74
KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares A EUR o.N.	IE00BYXZ2C59		ANT	13.843	13.843	0	EUR	106,919	1.480.120,88	4,75
Lafa.-Dalton Asia Pacific Reg. Shs B1 EUR Acc. oN	IE00BFXZM553		ANT	630	630	0	EUR	1.550,947	977.096,61	3,13
Lafa.-Dalton Asia Pacific Reg. Shs B2 EUR Acc. oN	IE00BFXZM884		ANT	220	220	0	EUR	1.440,374	316.882,28	1,02
M.W.U.Fds-MW TOPS UCITS Fund Registered Acc.Shs A EUR o.N.	IE00B3V2GW93		ANT	10.500	10.500	0	EUR	191,103	2.006.582,55	6,44
MLIS-PSAM Glbl.Event UCITS Fd. Act. Nom. A3 EUR Acc. oN	LU1951088977		ANT	17.000	17.000	0	EUR	115,230	1.958.910,00	6,28
MontL.UCI.Pl.-Crab.Gemini U.Fd Reg.Shs EUR Inst. Cl. Acc.oN	IE00BF2X8Z28		ANT	24.400	24.400	0	EUR	109,943	2.682.601,88	8,61
Priviledge- AMBER EVENT EUROPE Act. Nom. N UH EUR Acc. oN	LU1840470048		ANT	235.000	235.000	0	EUR	10,035	2.358.248,50	7,57
Svc.Plat.-ADG Sys.Mac.UCITS Fd Actions Nom. E (EUR)(Acc) o.N.	LU1542252777		ANT	23.095	23.095	0	EUR	98,995	2.286.269,82	7,33
TRIUM UCITS-Bl.Euro.L/S 1.5X Registered Shs. D EUR Acc. oN	IE00BF0J7Q64		ANT	15.900	18.500	2.600	EUR	96,820	1.539.438,00	4,94
TRZ UCITS Fund - Gl. Arbitrage Act. Nom. S EUR Acc. oN	LU1837064036		ANT	32.500	32.500	0	EUR	99,888	3.246.360,00	10,41
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**27.178.259,59**	**87,19**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**4.049.521,69**	**12,99**
Bankguthaben							**EUR**		**4.049.521,69**	**12,99**
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	4.049.521,69			%	100,000	4.049.521,69	12,99

Halbjahresbericht
Global Absolute Return

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-56.655,78**	**-0,18**
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.416,31					-51.416,31	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.307,32					-3.307,32	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-1.445,31					-1.445,31	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-486,84					-486,84	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**31.171.125,50**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**99,33**	
Ausgabepreis							**EUR**		**99,33**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**313.810**	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
Global Absolute Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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					
FundLo.Al.-MS PSAM Gl.Ev.UCITS Reg. Shares P EUR o.N.	IE00B566PZ63	ANT	1.700	1.700	
Svc.Plat.-ADG Sys.Mac.UCITS Fd Actions Nom. I (EUR)(Acc) o.N.	LU1542253155	ANT	24.000	24.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht
Global Absolute Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**87,19**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**99,33**
Ausgabepreis	**EUR**	**99,33**
Anteile im Umlauf	**STK**	**313.810**

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. Juli 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht
Global Absolute Return

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: Dezember 2018)

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: +49 (0)69 21 79 - 0
Telefax: +49 (0)69 21 79 – 6354

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 1.314.383.979,22 (Stand: 31.12.2016)

3. Asset Management-Gesellschaft
FERI Trust GmbH

Postanschrift:
Rathausplatz 8 - 10
61348 Bad Homburg

Telefon: +49 (0) 6172 916-0
Telefax: +49 (0) 6172 916-9000

www.feri.de

WKN / ISIN: A2PB6L / DE000A2PB6L7