

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



BERENBERG-UNIVERSAL-EURO-AKTIEFONDS

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2010

DEPOTBANK:



Kurzübersicht über die Partner des BERENBERG-UNIVERSAL-EURO-AKTIEFONDS

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2009)

Eigenmittel:

EUR 25.614.000,- (Stand: September 2009)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

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

Dr. Volker van Rühl, persönlich haftender
Gesellschafter 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, Sprecher der
Geschäftsleitung der Merck Finck & Co. oHG, München

2. Depotbank

Name:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg Bank)

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0

Telefax: 040/350 60-900

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital

inkl. Genussrechte und Nachrangkapital:
EUR 212.045.000,- (Stand: Dezember 2009)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Außenhandels-,
Kredit- und Wertpapiergeschäft einschließlich
Vermögensberatung und -verwaltung

3. Beratungsgesellschaft

Name:

Berenberg Lux Invest S.A.
Zweigniederlassung Hamburg

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0

Telefax: 040/350 60-900

4. Anlageausschuss

Dr. Hans-Walter Peters
-Vorsitzender-
Andreas Brodtmann

Bankhaus
Joh. Berenberg,
Gossler & Co. KG
(Berenberg Bank),
Hamburg

Tom Wede,
Berenberg Lux Invest S.A., Zweigniederlassung Hamburg

WKN: 978171 / ISIN: DE0009781716

Stand: 30. Juni 2010

Vermögensaufstellung zum 30.6.2010 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.6.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---	-------	----------------------	---	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien	Stück	Stück	Stück	CHF		
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	1.500	1.500	0	52,200	59.286,74	2,25
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	1.500	1.500	0	52,600	59.741,05	2,27
	Stück	Stück	Stück	EUR		
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	1.000	0	0	81,850	81.850,00	3,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	4.120	0	0	12,745	52.509,40	2,00
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.	2.000	2.000	2.000	45,110	90.220,00	3,43
Danone S.A. Actions Port. (C.R) EO 0,25	1.000	0	0	44,200	44.200,00	1,68
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	2.000	2.000	0	46,700	93.400,00	3,55
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	3.000	3.000	0	22,260	66.780,00	2,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	20.000	14.000	10.000	9,703	194.060,00	7,38
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	6.000	8.100	8.100	22,180	133.080,00	5,06
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	20.023	20.000	0	3,490	69.880,27	2,66
freenet AG Namens-Aktien o.N.	16.000	0	0	8,360	133.760,00	5,09
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	2.000	0	0	44,248	88.496,00	3,37
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	10.000	0	0	16,415	164.150,00	6,24
IMTECH N.V. Aandelen op naam EO -,80	4.000	0	0	21,200	84.800,00	3,22
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	10.400	0	0	14,540	151.216,00	5,75
Kon. KPN N.V. Aandelen op naam EO 0,24	10.000	0	2.000	10,475	104.750,00	3,98
Lafarge S.A. Actions au Porteur EO 4	2	0	0	45,075	90,15	0,00
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien o.N.	660	1.500	2.840	103,350	68.211,00	2,59
RWE AG Stammaktien o.N.	1.500	0	0	53,720	80.580,00	3,06
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	3.000	0	0	15,255	45.765,00	1,74
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	7.000	0	0	16,815	117.705,00	4,48
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	10.000	0	6.000	7,020	70.200,00	2,67

Andere Wertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Stück	Stück	Stück	CHF		
	500	500	0	149,100	56.447,34	2,15
	Stück	Stück	Stück	EUR		
GdF Suez S.A. Inhaber-STRIP VVPR	840	0	0	0,001	0,84	0,00

Summe der börsengehandelten Wertpapiere

2.111.178,79 80,29

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

BNP Paribas Em.- u. Handelsg. mbH	Stück	Stück	Stück	EUR		
DISC.Z 23.12.2010 ESTX 50 2500	4.500	4.500	0	23,040	103.680,00	3,94
Commerzbank AG						
CL.DIZ 7.10.2010 ESTX 50 2500	6.200	6.200	0	23,640	146.568,00	5,57

Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere

250.248,00 9,52

Summe Wertpapiervermögen

2.361.426,79 89,81

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)**Aktienindex-Derivate**

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

FUTURE ESTX 50 PR.EUR	EUR	EUR	EUR			
9.2010 EUREX	185	28	28	0	./44.240,00	./1,68

Vermögensaufstellung zum 30.6.2010 Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben				
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank			287.402,59	10,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	5.557,50	4.208,00	0,16
Summe der Bankguthaben			291.610,59	11,09
Sonstige Vermögensgegenstände				
Quellensteuererstattungsansprüche			20.669,84	0,79
Fondsvermögen			2.629.467,22	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	55.054
Anteilwert	EUR	47,76
Ausgabepreis	EUR	50,39

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./1,68

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurs

Schweizer Franken CHF 1 EUR = 1,3207000

Marktschlüssel

185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Fresenius SE Vorzugsaktien o.St. o.N.	0	2.000
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	0	1.500
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	0	23.000
Q-Cells SE Inhaber-Aktien o.N.	0	8.000
SolarWorld AG Inhaber-Aktien o.N.	0	13.500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Andere Wertpapiere

BNP Paribas Em.- u. Handelsg. mbH DISC.Z 25.3.2010 ESTX 50 2300	0	5.500
DZ BANK AG Deut. Zentral-Gen. DISC.Z 26.3.2010 ESTX 50 2300	0	5.500

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

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

gekaufte Kontrakte

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)

1.548

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

verkaufte Kaufoptionen (Call)

(Basiswert[e]: ALLIANZ SE VNA O.N., AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE O.N., DT. TELEKOM AG NA, E.ON AG NA, ENEL S.P.A. EO 1, LINDE AG O.N., MUENCH. RUECKVERS.VNA O.N., SOLARWORLD AG O.N.)

48

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2010

UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung

UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH
Erlenstraße 2, 60325 Frankfurt am Main

Privatbankiers  *gegründet 1590*

BERENBERG BANK

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg
Bockenheimer Anlage 3, 60322 Frankfurt am Main
Hollerallee 77, 28209 Bremen
Cecilienallee 4, 40474 Düsseldorf
Possartstraße 21, 81679 München
Welle 15, 33602 Bielefeld
Panoramastraße 17, 70174 Stuttgart

400 Jahre
Erfahrung hat Zukunft