

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



MAGRAL Kommunalfonds 1 Universal

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2010

DEPOTBANK:



VERTRIEB:



Kurzübersicht über die Partner des MAGRAL Kommunalfonds 1 Universal

1. Kapitalanlagegesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Erlenstraße 2
60325 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 Rùth, 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

Horst Marschall, Vorstand der
Baden-Württembergische Bank, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, Sprecher der
Geschäftsleitung der Merck Finck & Co. oHG, 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 151.276.000,-

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Vertrieb

MAGRAL AG
Offenbachstraße 41
81245 München
Telefon: 089/82 99 46-0
Telefax: 089/82 99 46-46

4. Anlageausschuss

Dr. Albert Gresser, MAGRAL AG

Martin Gresser, MAGRAL AG

Björn Lutz,
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA

WKN: 663651 / ISIN: DE0006636517

Stand: 31. März 2010

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	Bestand 31.3.2010 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,6610 % Berlin-Hannover. Hypothekenbank FLR-Öff.Pfdr. E.121 v. 2000/2010	450	0	0	99,860	449.370,00	8,36
4,6250 % Bradford & Bingley PLC EO-Medium-Term Notes 2007/2010	200	0	0	100,724	201.448,53	3,75
0,5210 % Cars Alli.A.Ln Fran.FCC S.06-1 EO-FLR Notes 2006/2020 Cl.A	300	0	0	97,830	293.490,00	5,46
0,7690 % Caterpillar Intl. Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2007/2010	200	0	0	99,970	199.940,00	3,72
5,7500 % DekaBank Dt. Girozentrale Komm.-Anl. R.439 v. 2000/2010	400	0	0	100,380	401.520,00	7,46
0,7570 % Delphinus 2006-I B.V. EO-FLR Nts 2006 (2011/1996) Cl.A	300	0	0	97,800	293.400,00	5,46
1,1010 % Deutsche Telekom Intl. Fin.B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2006/2012	150	0	0	100,100	150.150,00	2,79
0,6130 % Eurohypo AG FLR-MTN OPF Em.HBE0CT 2005/2010	100	0	0	101,270	101.270,00	1,88
0,9310 % Eurohypo AG FLR-MTN OPF Em.HBE1N1 2007/2012	100	100	0	96,900	96.900,00	1,80
1,0840 % Eurohypo AG FLR-MTN-OPF. Em.2386 v. 2009/2013	300	0	0	100,320	300.960,00	5,60
0,6610 % EUROHYPO Europ. Hypothekenbk SA EO-FLR Öff.-Pfbr. MTN 2005/2010	400	0	0	99,971	399.884,00	7,43
0,7280 % GE Capital European Funding EO-FLR Med.-Term Nts 2005/2010	150	150	0	99,965	149.947,50	2,79
0,9500 % HSBC Finance Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2006/2013	100	100	0	96,822	96.822,00	1,80
0,7250 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR-IHS R.3101 v. 2010/2014	200	200	0	99,877	199.754,00	3,71
0,9140 % METRO AG FLR-Med.Term Notes v. 2006/2010	100	100	0	99,850	99.850,00	1,86
0,6910 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch. v. 2008/2011 R.895	200	200	0	99,940	199.880,00	3,72
0,6550 % SEB AG FLR-Pfandbr. R.216 v. 2008/2013	200	200	0	99,110	198.220,00	3,69
1,0040 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2007/2014	150	0	0	98,860	148.290,00	2,76
0,7600 % VW Bank GmbH FLR-Med.Term Nts. v. 2007/2011	150	0	0	99,765	149.647,50	2,78
0,4820 % VW Car Lease No. 8 Ltd EO-FLR Notes 2006 (2009/12.13) Cl.A	134	0	72	99,070	132.511,38	2,46
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					4.263.254,91	79,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,7000 % AYT Cedulas Ca.Gl.-FTA-S.I EO-FLR Notes 2005/2012	500	0	0	96,180	480.901,21	8,95
0,8620 % Fleet Street Finance Three PLC EO-FLR Notes 2007/2016 Cl.A1	251	0	7	85,800	215.327,60	4,00
0,9170 % German Resid.Ass.Note Dist.PLC EO-FLR Nts 2006 (13.16) Cl.A	217	0	2	85,570	185.674,06	3,45
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					881.902,87	16,40
Summe Wertpapiervermögen					5.145.157,78	95,68

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben		
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	200.660,68	3,73
Sonstige Vermögensgegenstände		
Zinsansprüche	31.490,08	0,59
Bankzinsen	14,28	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	31.504,36	0,59
Fondsvermögen	5.377.322,82	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	110.601
Anteilwert	EUR	48,62
Ausgabepreis	EUR	48,62

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,68

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
Währung in 1.000		

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,6060 % Erste Group Bank AG EO-FLR Publ.Covered MTN 2007/2009	0	500
1,1020 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2006/2009	0	250
0,6700 % SEB AG FLR-OPF R.361 v. 2007/2010	0	200
1,0150 % Telenor ASA EO-FLR Med.-Term Nts 2006/2011	150	150

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % SEB AG Öff.Pfdbr. R.366 v. 2008/2010	0	200
---	---	-----

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

Frankfurt am Main, den 1. April 2010

UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung

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

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



Erlenstraße 2 · 60325 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:



Offenbachstraße 41
81245 München
Telefon: 089/82 99 46-0
Telefax: 089/82 99 46-46

DEPOTBANK:



Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-340