

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## RSI International UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MÄRZ 2018

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:

Reintgen & Schäfer Fondsberatung  
GmbH Köln

## Vermögensübersicht zum 31.3.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.353.441,82</b>	<b>100,56</b>
1. Aktien	7.716.384,02	82,96
Bundesrepublik Deutschland	1.852.020,90	19,91
Dänemark	441.789,77	4,75
Großbritannien	437.226,33	4,70
Hongkong	198.198,08	2,13
Israel	184.839,39	1,99
Kaimaninseln	227.615,27	2,45
Niederlande	231.686,00	2,49
Schweden	170.533,70	1,83
Schweiz	208.717,62	2,24
Singapur	200.255,55	2,15
Spanien	425.381,63	4,57
Südkorea	226.460,11	2,43
USA	2.911.659,67	31,30
2. Zertifikate	380.468,00	4,09
EUR	380.468,00	4,09
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	213.052,65	2,29
CHF	213.052,65	2,29
4. Investmentanteile	943.786,00	10,15
EUR	943.786,00	10,15
5. Bankguthaben	85.845,86	0,92
6. Sonstige Vermögensgegenstände	13.905,29	0,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./51.931,95</b>	<b>./0,56</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.301.509,87</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>9.253.690,67</b>	<b>99,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>8.309.904,67</b>	<b>89,34</b>
<b>Aktien</b>						<b>7.716.384,02</b>	<b>82,96</b>
Nestlé S.A.					CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	3.250	0	1.075	75,620	208.717,62	2,24
Novo-Nordisk AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	5.200	0	3.400	297,500	207.545,14	2,23
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	2.687	0	630	649,800	234.244,63	2,52
Airbus SE					EUR		
Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	2.470	2.470	0	93,800	231.686,00	2,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	1.110	0	765	183,400	203.574,00	2,19
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	38.415	415	21.000	5,295	203.407,43	2,19
Bayerische Motoren Werke AG							
Stammaktien EO 1	DE0005190003	2.410	0	1.482	88,150	212.441,50	2,28
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	912	0	738	224,300	204.561,60	2,20
Deutsche Lufthansa AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	7.650	7.650	0	25,940	198.441,00	2,13
DWS Group GmbH & Co. KGaA							
Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	5.700	5.700	0	31,490	179.493,00	1,93
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	3.200	0	1.465	70,760	226.432,00	2,43
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	1.850	1.850	0	103,520	191.512,00	2,06
Siemens Healthineers AG Nam.-Akt. o.N.	DE000SHL1006	6.600	6.600	0	33,400	220.440,00	2,37
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	27.650	35.000	7.350	8,028	221.974,20	2,39
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	12.360	0	13.347	17,405	215.125,80	2,31
GlaxoSmithKline PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,25	GB0009252882	14.800	0	4.000	13,940	235.381,63	2,53
Reckitt Benckiser Group							
Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	2.932	0	900	60,340	201.844,70	2,17
Lenovo Group Ltd.					HKD		
Registered Shares o.N.	HK0992009065	477.000	0	118.000	4,010	198.198,08	2,13
H & M Hennes & Mauritz AB					SEK		
Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	14.030	0	0	125,180	170.533,70	1,83
Alibaba Group Holding Ltd.					USD		
Reg. Shs (sp.ADRs)/1 DL 0,000025	US01609W1027	1.525	1.880	355	183,540	227.615,27	2,45
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	260	260	0	1.037,140	219.286,33	2,36
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	215	215	0	1.447,340	253.052,05	2,72
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.600	0	785	167,780	218.303,65	2,35
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	7.100	7.100	0	35,650	205.834,76	2,21
Blackrock Inc. Reg. Shs Class A DL 0,01	US09247X1019	480	480	0	541,720	211.454,50	2,27
Broadcom Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999014823	1.045	1.045	0	235,650	200.255,55	2,15
Facebook Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	1.540	0	602	159,790	200.111,08	2,15
General Mills Inc. Reg. Shares DL 0,10	US3703341046	4.720	0	1.830	45,060	172.955,35	1,86
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	6.280	6.280	0	52,080	265.969,26	2,86
Kimberly-Clark Corp. Reg. Shs DL 1,25	US4943681035	2.420	3.150	730	110,130	216.731,40	2,33
Mastercard Inc. Reg. Shs A DL 0,0001	US57636Q1040	1.850	1.850	0	175,160	263.516,30	2,83
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.200	0	2.210	91,270	237.508,34	2,55
Omnicom Group Inc. Reg. Shs DL 0,15	US6819191064	3.700	0	950	72,670	218.654,14	2,35
PayPal Holdings Inc.							
Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	3.700	0	2.700	75,870	228.282,51	2,45
Samsung Electronics Co. Ltd.							
R.Sh(sp.GDRs144A/95)1/2/SW5000	US7960508882	243	280	37	1.146,000	226.460,11	2,43
Teva Pharmaceutical Inds Ltd.							
Reg. Shares (ADR)/1 IS 0,10	US8816242098	13.300	17.000	3.700	17,090	184.839,39	1,99

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zertifikate</b>						<b>380.468,00</b>	<b>4,09</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	11.000	0	6.000	EUR 34,588	380.468,00	4,09
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>213.052,65</b>	<b>2,29</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	1.145	0	207	CHF 219,100	213.052,65	2,29
<b>Investmentanteile</b>						<b>943.786,00</b>	<b>10,15</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>499.650,00</b>	<b>5,37</b>
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile	DE000A2H7N24	5.000	5.000	0	EUR 99,930	499.650,00	5,37
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>444.136,00</b>	<b>4,77</b>
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU1326531784	3.850	0	0	EUR 115,360	444.136,00	4,77
Summe Wertpapiervermögen						9.253.690,67	99,49

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>85.845,86</b>	<b>0,92</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>85.845,86</b>	<b>0,92</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	85.845,86	0,92
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.905,29</b>	<b>0,15</b>
Dividendenansprüche	9.131,49	0,10
Quellensteueransprüche	4.773,80	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./51.931,95</b>	<b>./0,56</b>
Zinsverbindlichkeiten	./13,22	0,00
Verwaltungsvergütung	./44.444,51	./0,48
Verwahrstellenvergütung	./2.858,87	./0,03
Veröffentlichungskosten	./652,78	./0,01
Prüfungskosten	./3.962,58	./0,04
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9.301.509,87</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	185.544
Rücknahmepreis	EUR	50,13
Ausgabepreis	EUR	52,64

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1775000	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	9,6508000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4538000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	10,2987000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8765000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2297000

#### 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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

3M Co. Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	0	1.720
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	3.400	3.400
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	0	5.169
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO 0,16	NL0000009355	0	6.875

##### Andere Wertpapiere

Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009Q9	59.000	59.000
-------------------------------	--------------	--------	--------

##### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em.10/17 EO 0,50	ES0113902318	415	415
---	--------------	-----	-----

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,49</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### Sonstige Angaben

Anteilwert	50,13
Ausgabepreis	52,64
Anzahl Anteile	Stück 185.544

### 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 3. April 2018

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des RSI International UI

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

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.de

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,-

**Eigenmittel:**

EUR 45.400.000,- (Stand: September 2013)

**Eigenmittel:**

EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main  
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0  
Telefax: 069/21 61-13 40  
www.hauck-aufhaeuser.de

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31. Dezember 2016)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt Wertpapiergeschäft

### 3. Beratungsgesellschaft

**Name:**

MYRA Capital AG

**Postanschrift:**

Bettinastrasse 30  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 0 69 348 78 530

### 4. Vertrieb

**Name:**

Reintgen & Schäfer Fondsberatung GmbH

**Postanschrift:**

An der Rosenhecke 17  
51069 Köln

Telefon: 0 22 02/209 55 5

### 5. Anlageausschuss

Bernd Georg Reintgen,  
Reintgen & Schäfer Fondsberatung GmbH, Köln

Gökhan Kula,  
MYRA Capital GmbH, Salzburg

Sebastian Stahn,  
MYRA Capital GmbH, Salzburg

Axel Janik,  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:

Reintgen & Schäfer Fondsberatung  
GmbH Köln

An der Rosenhecke 17 · 51069 Köln  
Telefon: 022 02/209 55 5

VERWAHRSTELLE:



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS AG

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40