

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



Hamburger Stiftungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. Mai 2012

DEPOTBANK:



BERATUNG und VERTRIEB:



Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalanlagegesellschaft

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

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 40.326.000,- (Stand: September 2011)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Offenbach
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Frankfurt am Main (Vorsitzender)

Dr. Hans-Walter Peters, Hamburg (stellvertretender Vorsitzender)

Alexander Mettenheimer, München

Eberhard Heck, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

Hans-Joachim Strüder, Stuttgart

Stand: 31. Mai 2012

2. Depotbank

Landesbank Baden-Württemberg

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 10 60 49
70049 Stuttgart

Telefon: 07 11 / 127-0

Telefax: 07 11 / 127-32 78

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: EUR 18,5 Mrd. (Stand: Dezember 2010)

Haupttätigkeit: Universalbank und international tätige Geschäftsbank

3. Beratung und Vertrieb

Hamburger Sparkasse AG

Hausanschrift:

Ecke Adolphsplatz / Gr. Burstah
20457 Hamburg

Telefon: 040 / 35 79-0

Telefax: 040 / 35 79-34 18

<http://www.haspa.de>

4. Anlageausschuss

Jörg Schreiner, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Achim Lange, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Bernd Schimmer, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Das Sondervermögen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	14. Dezember 2009
Anteilklasse I	14. Dezember 2009
Anteilklasse T	14. Dezember 2009

Erstausgabepreis

Anteilklasse P	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 4,00 %
Anteilklasse I	derzeit 2,00 %
Anteilklasse T	derzeit 4,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	EUR 500.000,00
Anteilklasse T	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,05 % p. a.
Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p. a.
Anteilklasse T	derzeit 1,05 % p. a.

Depotbankvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,045 % p. a.
Anteilklasse I	derzeit 0,045 % p. a.
Anteilklasse T	derzeit 0,045 % p. a. (mind. EUR 18.000,00 p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)

Beratervergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,30 % p. a.
Anteilklasse I	derzeit 0,25 % p. a.
Anteilklasse T	derzeit 0,30 % p. a.

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierung

WKN / ISIN

Anteilklasse P	A0YCK4 / ISIN: DE000A0YCK42
Anteilklasse I	A0YCK3 / ISIN: DE000A0YCK34
Anteilklasse T	A0YCK2 / ISIN: DE000A0YCK26

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2012	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen								EUR	81.597.513,25	98,03
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	63.489.651,66	76,27
Aktien								EUR	13.610.620,60	16,35
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	18.000	18.000	0	CHF	55,050	824.856,41	0,99
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	18.000	18.000	0	CHF	56,000	839.090,98	1,01
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	13.000	13.000	0	EUR	60,190	782.470,00	0,94
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	135.546	2.823	22.542	EUR	4,602	623.782,69	0,75
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	164.056	9.912	53.076	EUR	4,295	704.620,52	0,85
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	14.000	14.000	0	EUR	51,140	715.960,00	0,86
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25	FR0000120644		STK	18.000	18.000	0	EUR	51,890	934.020,00	1,12
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	20.000	20.000	0	EUR	38,515	770.300,00	0,93
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	55.000	55.000	0	EUR	13,320	732.600,00	0,88
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	41.000	0	20.000	EUR	14,780	605.980,00	0,73
France Télécom Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	50.000	0	0	EUR	10,160	508.000,00	0,61
Industria de Diseno Textil SA Acciones Port. EO 0,15	ES0148396015		STK	13.000	13.000	0	EUR	66,820	868.660,00	1,04
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001		STK	7.000	7.000	8.000	EUR	124,100	868.700,00	1,04
METRO AG Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	23.000	0	6.000	EUR	23,255	534.865,00	0,64
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	9.000	0	2.000	EUR	100,250	902.250,00	1,08
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	29.000	0	0	EUR	29,535	856.515,00	1,03
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	NL0000009355		STK	30.000	30.000	0	EUR	25,445	763.350,00	0,92
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	6.000	6.000	0	EUR	129,100	774.600,00	0,93
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	48.459.301,56	58,22
4,1250 % AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2004(14)	XS0207157743		EUR	500	0	0	%	105,708	528.541,40	0,63
4,0000 % AYT Céd.Cajas IV-Fdo Tit.Act. EO-Asset Backed Nts. 2003(13)	ES0312368006		EUR	1.800	0	0	%	99,040	1.782.720,00	2,14
3,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2006(16) Ser. 47	BE0000307166		EUR	3.700	0	0	%	106,357	3.935.203,82	4,73
2,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(13)	FR0010849117		EUR	2.500	0	0	%	100,920	2.523.000,00	3,03
3,5000 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2005(15)	XS0226062981		EUR	1.600	0	0	%	101,946	1.631.133,60	1,96
3,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. S.745 v.10(17)	DE000C2226Y9		EUR	2.000	2.000	0	%	104,528	2.090.567,40	2,51
2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15138 v.12(16)	DE000A1K0RS7		EUR	2.000	2.000	0	%	102,781	2.055.624,40	2,47
4,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2005(15)	XS0210318795		EUR	500	0	0	%	107,099	535.495,00	0,64
4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(15)	XS0695403765		EUR	1.500	0	0	%	102,236	1.533.540,45	1,84
4,2500 % Eurohypo AG MTN-HPF.Em.2241 v.07(2012)	DE000EH093P1		EUR	800	0	0	%	101,690	813.520,00	0,98
2,2500 % Eurohypo AG MTN-HPF.Em.2343 v.10(2015)	DE000EH1AAZ1		EUR	2.000	0	0	%	102,940	2.058.790,80	2,47
3,8750 % Eurohypo AG Öff.Pfdr.E.HBE1MM 06/13 Reg.S	DE000HBE1MM2		EUR	2.000	0	0	%	104,269	2.085.378,60	2,51
3,6250 % France Télécom EO-Medium-Term Notes 2005(15)	FR0010245555		EUR	500	0	0	%	107,548	537.738,25	0,65
1,0000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2005(17)	FR0010235176		EUR	1.600	2.707	1.768	%	105,003	1.882.820,83	2,26
3,1250 % Gas Natural CM S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(12)	XS0458747028		EUR	1.500	0	0	%	100,545	1.508.175,00	1,81
2,5191 % Hamburger Sparkasse AG FLR-Inh.-Schv.R.507 v.08(18)	DE000A0LOTX3		EUR	1.148	1.148	0	%	97,180	1.115.626,40	1,34
2,3508 % Hamburger Sparkasse AG FLR-Inh.-Schv.R.512 v.09(19)	DE000A0L1A9E		EUR	455	455	0	%	97,220	442.351,00	0,53
2,0000 % Hamburger Sparkasse AG FLR-Inh.-Schv.R.548 v.10(14)	DE000A1CR9A2		EUR	600	0	0	%	100,860	605.160,00	0,73
1,6440 % Hamburger Sparkasse AG FLR-Inh.-Schv.R.601 v.11(15)	DE000A1K0R72		EUR	362	362	0	%	99,340	359.610,80	0,43
2,0000 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.554 v.2010(14)	DE000A1DAB72		EUR	2.000	0	0	%	100,930	2.018.600,00	2,43
3,5000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2005(15)	XS0222372178		EUR	1.500	1.500	0	%	96,888	1.453.313,10	1,75
3,7500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2010(15)	XS0528912214		EUR	1.200	0	0	%	93,543	1.122.513,96	1,35
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(13)	IT0003472336		EUR	2.500	0	0	%	100,484	2.512.104,50	3,02
2,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Lkd B.T.P.2006(17)	IT0004085210		EUR	1.000	1.004	1.125	%	86,689	988.037,88	1,19
1,2000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.11P v.09(15)	DE000NWB11P5		EUR	1.500	0	0	%	100,600	1.509.000,00	1,81
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2006(16)	XS0242491230		EUR	3.000	0	0	%	103,911	3.117.330,00	3,74
4,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2006(14)	XS0254905846		EUR	1.500	0	0	%	102,323	1.534.840,35	1,84
1,1500 % UniCredit Bank AG FLR-Inh.-Schv.S.1098 v.03(13)	DE0005926661		EUR	1.500	1.500	0	%	98,700	1.480.500,00	1,78
2,3750 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.10(13)	XS0520522201		EUR	400	0	0	%	101,404	405.614,56	0,49
3,7500 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. Öff.-Pfbr.R.511 v.06(13)	DE000A0KAA75		EUR	2.000	0	0	%	104,268	2.085.363,80	2,51
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2010 (2013)	US000769DY72		USD	2.700	0	0	%	101,060	2.207.085,66	2,65

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.419.729,50	1,71	
7,4500 % Hamburger Sparkasse AG IHS.R.615 v.12(13) ALV	DE000A1MLPK5		EUR	1.561	1.561	0	%	90,950	1.419.729,50	1,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	14.248.076,02	17,12	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.435.436,32	12,54	
2,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Territor. 2010(13)	ES0413211352		EUR	800	0	0	%	98,061	784.491,44	0,94
3,5000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2006(14)	ES0413900111		EUR	800	0	0	%	98,832	790.659,76	0,95
4,5000 % CEDULAS TDA 2 -FTA- EO-Asset Backed Nts 2003(13)	ES0317019000		EUR	800	0	0	%	98,438	787.505,12	0,95
3,0000 % Royal Bank of Scotland PLC EO-Inflation Lkd Nts 2010(15)	DE000AA2XLZ9		EUR	4.000	0	0	%	98,540	3.941.600,00	4,74
4,4000 % Royal Bank of Scotland PLC EO-Notes 2011(13/16)	DE000RYB0BP4		EUR	1.500	0	0	%	100,420	1.506.300,00	1,81
2,2000 % SGA Société Générale Acc. N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2010(15)	DE000SG9BBC4		EUR	1.200	0	0	%	98,140	1.177.680,00	1,41
3,0000 % SGA Société Générale Acc. N.V. EO-Inflation Lkd MTN 2010(16)	DE000SG78AF9		EUR	1.500	0	0	%	96,480	1.447.200,00	1,74
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.812.639,70	4,58	
7,4466 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-Med.-Term Nts 2011(12) DAX	DE000RAB0FL2		EUR	1.737	0	0	%	100,810	1.751.069,70	2,10
7,0000 % UniCredit Bank AG HVB Indexanleihe v.12(13)DAX	DE000HV55HD9		EUR	2.100	2.100	0	%	98,170	2.061.570,00	2,48
Investmentanteile							EUR	3.859.785,57	4,64	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.859.785,57	4,64	
Gutmann Emerg.Mark.Income PTF Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A06VH3		ANT	23.000	0	0	EUR	95,040	2.185.920,00	2,63
Mor.St.Inv.-US Advantage Fund Actions Nom. A o.N.	LU0225737302		ANT	60.000	0	25.000	USD	34,490	1.673.865,57	2,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	81.597.513,25	98,03	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.038.722,18	1,25	
Bankguthaben							EUR	1.038.722,18	1,25	
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart										
Guthaben in Fondswährung			EUR	1.038.722,18			%	100,000	1.038.722,18	1,25
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	890.648,65	1,07	
Zinsansprüche			EUR	834.810,77				834.810,77	1,00	
Quellensteueransprüche			EUR	55.837,88				55.837,88	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-286.102,91	-0,34	
Verwaltungsvergütung			EUR	-212.866,92				-212.866,92	-0,26	
Depotbankvergütung			EUR	-3.743,96				-3.743,96	0,00	
Beratungsvergütung			EUR	-62.446,11				-62.446,11	-0,08	
Prüfungskosten			EUR	-6.252,50				-6.252,50	-0,01	
Sonstige Kosten			EUR	-393,42				-393,42	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	83.240.781,17	100,00	
Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse P										
Anteilwert								92,27		
Ausgabepreis								95,96		
Rücknahmepreis								92,27		
Anzahl Anteile								481.101		

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2012	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse I									
Anteilwert								927,37	
Ausgabepreis								945,92	
Rücknahmepreis								927,37	
Anzahl Anteile								10.988	
Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilsklasse T									
Anteilwert								95,75	
Ausgabepreis								99,58	
Rücknahmepreis								95,75	
Anzahl Anteile								299.281	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2012	
CHF	(CHF)	1,2013000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2363000	= 1 EUR (EUR)

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.

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	13.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	20.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	24.000	
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	31.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	11.000	26.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	30.000	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	65.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.06(16)	DE0001030500	EUR	4	1.125	
3,0000 % Frankreich EO-BTAN 2009(14)	FR0116843535	EUR	0	1.500	
5,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2002(13)	IE0031256328	EUR	0	2.500	
4,5000 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.12 v.07(12)	DE000LBW3Q69	EUR	0	500	
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2010(13)	NL0009331461	EUR	0	1.000	
5,4500 % Portugal, Republik EO-Bonds 1998(13)	PTOTEGOE0009	EUR	0	700	
5,0000 % Portugal, Republik EO-Obl. 2002(12)	PTOTEKOE0003	EUR	0	1.900	
3,3500 % Portugal, Republik EO-Obl. 2005(15)	PTOTE3OE0017	EUR	0	1.700	
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2005(16)	ES00000120G4	EUR	0	1.500	
2,3000 % Spanien EO-Bonos 2009(13)	ES00000121T5	EUR	0	450	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
6,3500 % Hamburger Sparkasse AG IHS.R.575 v.11(12) DAI	DE000A1H3M47	EUR	0	533	
Andere Wertpapiere					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte (Gratis)	ES0613211939	STK	132.723	132.723	
Banco Santander S.A. Anrechte	ES0613900994	STK	154.144	154.144	
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009A3	STK	157.494	157.494	

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Börse AG z.Umt.einger.Namens-Aktien	DE000A1KRND6	STK	0	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em.01/12 EO -,50	ES0113902078	STK	3.350	3.350	
Andere Wertpapiere					
RWE AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1MBE51	STK	29.000	29.000	

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabe- oder Rücknahmeabschlüsse in Rechnung gestellt.

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Verwaltungsvergütung per Stichtag

Identifikation	Investmentanteile	VWG der Zielfonds in % p.a.
----------------	-------------------	-----------------------------

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AT0000A06VH3	Gutmann Emerg.Mark.Income PTF Inhaber-Anteile A o.N.	1,500
LU0225737302	Mor.St.Inv.-US Advantage Fund Actions Nom. A o.N.	1,400

Halbjahresbericht Hamburger Stiftungsfonds UI

Vergütungen

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a., derzeit in % p.a.
Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilklasse P	keine	4,000 %	1,050 % p.a.
Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilklasse I	500.000	2,000 %	0,650 % p.a.
Hamburger Stiftungsfonds UI Anteilklasse T	keine	4,000 %	1,050 % p.a.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2012

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung