

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



CONCEPT Aurelia Global

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2011

DEPOTBANK:

UBS Deutschland AG

BERATUNG UND VERTRIEB:

CONCEPT
VERMÖGENSMANAGEMENT

Kurzübersicht über die Partner des CONCEPT Aurelia Global

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

www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 33.510.000,- (Stand: September 2010)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach
Bernd Vorbeck (Sprecher), Elsenfeld

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

Eberhard Heck, Generalbevollmächtigter 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, München

2. Depotbank

Name:

UBS Deutschland AG

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 566.089.970,80 (Stand: Dezember 2009)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere
Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und
Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG

Hausanschrift:

Welle 20
33602 Bielefeld

Telefon: 05 21 / 925 99-70 · Telefax: 05 21 / 925 99-79

www.c-vm.com

4. Anlageausschuss

Matthias Steinhauer,
CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG,
Bielefeld

Thomas Bartling,
CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG,
Bielefeld

Uwe Johannhörster,
CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG,
Bielefeld

Jochen Sielhöfer,
CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG,
Bielefeld

Roman Tölle,
CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG,
Bielefeld

WKN: A0Q8A0 / ISIN: DE000A0Q8A07

Stand: 31. März 2011

CONCEPT Aurelia Global

Vermögensaufstellung zum 31.3.2011 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2011 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						68.702.616,37	88,43
Börsengehandelte Wertpapiere						14.574.373,90	18,76
Aktien						14.574.373,90	18,76
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.						CAD	
	CA32076V1031	40.000	40.000	0	20,610	597.434,60	0,77
Iamgold Corp. Reg.Shares o.N.							
	CA4509131088	50.000	50.000	0	21,370	774.331,47	1,00
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.							
	CA6979001089	22.000	0	0	36,010	574.114,07	0,74
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10						CHF	
	CH0038863350	25.000	25.000	0	52,650	1.013.981,97	1,31
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.						EUR	
	DE0005772206	9.000	0	0	66,650	599.850,00	0,77
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.							
	DE0007164600	20.000	20.000	0	43,200	864.000,00	1,11
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01						USD	
	US0231351067	6.000	6.000	0	180,130	761.702,73	0,98
Apple Inc. Registered Shares o.N.							
	US0378331005	4.000	2.000	0	348,450	982.310,24	1,26
Citrix Systems Inc. Reg.Shs DL 0,001							
	US1773761002	20.000	20.000	0	73,460	1.035.450,00	1,33
Corning Inc. Reg.Shares DL 0,50							
	US2193501051	50.000	50.000	0	20,630	726.971,60	0,94
EMC Corp. (Mass.) Reg.Shs DL 0,01							
	US2686481027	60.000	0	0	26,550	1.122.700,68	1,45
Google Inc. Reg.Shs Cl. A DL 0,001							
	US38259P5089	2.400	400	0	586,210	991.545,56	1,28
Hecla Mining Co. Reg.Shs DL 0,25							
	US4227041062	150.000	50.000	0	9,080	959.898,51	1,24
InterDigital Inc. (Pa.) Reg.Shs DL 0,01							
	US45867G1013	20.000	20.000	0	47,710	672.492,78	0,87
JDS Uniphase Corp. Registered Shares New DL 0,001							
	US46612J5074	40.000	40.000	0	20,840	587.497,36	0,76
KLA-Tencor Corp. Reg.Shs DL 0,001							
	US4824801009	18.000	0	0	47,370	600.930,30	0,77
Millicom Intl. Cellular S.A. Registered Shares DL 1,50							
	LU0038705702	9.000	0	0	96,170	610.000,70	0,79
Sohu.com Inc. Reg.Shares DL 0,01							
	US83408W1036	10.000	0	0	89,360	629.783,64	0,81
Yahoo! Inc. Reg.Shares DL 0,001							
	US9843321061	40.000	0	0	16,650	469.377,69	0,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.052.294,03	5,22
Aktien						4.052.294,03	5,22
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Class A DL 0,01						USD	
	US1924461023	15.000	0	0	81,400	860.525,76	1,11
Coherent Inc. Reg.Shares DL 0,01							
	US1924791031	20.000	20.000	0	58,110	819.085,21	1,05
Finisar Corp. Reg.Shares New o.N.							
	US31787A5074	25.000	25.000	0	24,600	433.434,35	0,56
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL 0,0001							
	US44980X1090	20.000	20.000	0	57,680	813.024,17	1,05
Rubicon Technology Inc. Registered Shares DL 0,001							
	US78112T1079	20.000	20.000	0	27,680	390.161,39	0,50
Synaptics Inc. Reg.Shares DL 0,001							
	US87157D1090	30.000	30.000	0	27,020	571.287,62	0,74
Telestone Technologies Corp. Registered Shares o.N.							
	US87953J1025	35.000	11.000	0	6,680	164.775,53	0,21
Investmentanteile						50.075.948,44	64,45
Gruppenfremde Investmentanteile						50.075.948,44	64,45
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile o.N.						CHF	
	CH0024391002	3.200	1.100	0	4.156,050	10.245.250,75	13,19
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile o.N.							
	CH0029792717	1.800	2.100	1.900	3.255,000	4.513.519,76	5,81
Carmignac Investissement FCP Actions Port. A (3 Déc.) o.N.						EUR	
	FR0010148981	420	140	80	8.503,310	3.571.390,20	4,60

CONCEPT Aurelia Global

Vermögensaufstellung zum 31.3.2011 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2011 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Flossbach von Storch-Aktien GI						EUR		
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320532970		25.000	0	0	144,820	3.620.500,00	4,66
FMM-Fonds Inhaber-Anteile	DE0008478116		8.000	10.000	2.000	373,490	2.987.920,00	3,85
Jupiter GI.Fd.-J.Europ.Growth								
Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0260086037		110.000	110.000	0	19,110	2.102.100,00	2,71
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics								
Reg.Shares Euro-Class C o.N.	GB0030932783		170.000	70.000	30.000	27,279	4.637.362,00	5,97
Magellan SICAV Act. C (EUR) o.N.	FR0000292278		1.300	0	0	1.661,790	2.160.327,00	2,78
Nordea 1-European Value Fd								
Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0064319337		60.000	20.000	0	35,570	2.134.200,00	2,75
Pioneer Inv. Aktien Rohstoffe								
Inhaber-Anteile A	DE0009779884		45.000	45.000	15.000	98,970	4.453.650,00	5,73
ValueInvest LUX SICAV – Global								
Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070		25.000	0	5.000	155,090	3.877.250,00	4,99
Baring Europe Select Trust						GBP		
Reg. Distr. Units o.N.	GB0000796242		131.405	0	0	18,310	2.718.672,94	3,50
First St.Inv.ICVC-As.Pac.Lead.								
Acc. Units B o.N.	GB0033874768		420.000	0	0	3,684	1.748.528,81	2,25
Amundi-Latin America Equities						USD		
Namens-Anteile IU (C) o.N.	LU0201576070		250	0	0	7.408,230	1.305.276,98	1,68
Summe Wertpapiervermögen							68.702.616,37	88,43
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							464.413,70	0,60
Devisen-Derivate							464.413,70	0,60
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							464.413,70	0,60
Offene Positionen								
USD/EUR 20,0 Mio.		OTC					464.413,70	0,60
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							9.379.962,28	12,07
Bankguthaben								
Guthaben bei UBS AG								
Guthaben in Fondswährung							1.362.513,40	1,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					USD	24.758,22	17.448,88	0,02
Guthaben bei SEB AG								
Vorzeitig kündbares Termingeld							8.000.000,00	10,30
Sonstige Vermögensgegenstände							10.670,22	0,01
Zinsansprüche							2.734,77	0,00
Dividendenansprüche							1.233,35	0,00
Quellensteueransprüche							6.702,10	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.3.2011 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten	/.865.648,75	/.1,11
Zinsverbindlichkeiten	/.17,33	0,00
Verwaltungsvergütung	/.253.310,65	/.0,33
Depotbankvergütung	/.15.630,22	/.0,02
Beratungsvergütung	/.592.461,85	/.0,76
Prüfungskosten	/.3.632,52	0,00
Veröffentlichungskosten	/.500,00	0,00
Sonstige Kosten	/.96,18	0,00
Fondsvermögen	77.692.013,82	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	578.060
Anteilwert	EUR	134,40
Ausgabepreis	EUR	141,12

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,60

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen, Investmentfonds 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 alle anderen Vermögensgegenstände und Anleihen, 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.

Devisenkurse

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,3799000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,2981000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8850000
US-Dollar	USD	1 EUR =	1,4189000

Marktschlüssel

OTC = Over the counter

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Investmentanteilen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Compellent Technologies Inc. Registered Shares DL 0,001	US20452A1088	50.000	50.000
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	40.000	40.000
Evrz Group S.A. Bearer Shs (GDRs Reg. S) 3/EO 2	US30050A2024	0	25.000
Rackspace Hosting Inc. Registered Shares DL 0,001	US7500861007	0	25.000
Red Hat Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7565771026	0	18.000

Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind im Berichtszeitraum nicht berechnet worden.

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

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Baring Intl.-ASEAN Frontiers Fd Registered Units A Class o.N.	IE0000830236	0	18.000
BGF – World Gold Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0055631609	0	60.000
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port. A (3 Déc.) o.N.	FR0010135103	0	500
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0390136223	0	100.000
Robeco Emerging Markets Equit. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187076913	0	9.000
SEB Fund 2 – SEB Russia Fund Inhaber-Anteile C (EUR) o.N.	LU0273119544	170.000	170.000
UniDeutschland XS Inhaber-Anteile	DE0009750497	50.000	50.000

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: NASDAQ-100 INDEX) USD 11.495

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR EUR 7.327

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR EUR 22.319

Verwaltungsvergütungen (VWG) per 31.3.2011	ISIN	VWG der Zielfonds in % p. a.
---	------	---------------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi-Latin America Equities Namens-Anteile IU (C) o.N.	LU0201576070	1,000
Baring Europe Select Trust Reg. Distr. Units o.N.	GB0000796242	1,500
Carmignac Investissement FCP Actions Port. A (3 Déc.) o.N.	FR0010148981	1,500
First St.Inv.ICVC-As.Pac.Lead. Acc. Units B o.N.	GB0033874768	0,850
Flossbach von Storch-Aktien GI Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320532970	1,500
FMM-Fonds Inhaber-Anteile	DE0008478116	1,500
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0260086037	0,750
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Reg.Shares Euro-Class C o.N.	GB0030932783	0,750
Magellan SICAV Actions C (EUR) o.N.	FR0000292278	1,750
Nordea 1-European Value Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0064319337	1,500
Pioneer Inv. Aktien Rohstoffe Inhaber-Anteile A	DE0009779884	0,500
ValueInvest LUX SICAV – Global Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	0,750
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile o.N.	CH0024391002	0,400
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile o.N.	CH0029792717	0,600

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Baring Intl.-ASEAN Frontiers Fd Registered Units A Class o.N.	IE0000830236	1,250
BGF – World Gold Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0055631609	1,750
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port. A (3 Déc.) o.N.	FR0010135103	1,500
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0390136223	0,900
Robeco Emerging Markets Equit. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187076913	1,500

CONCEPT Aurelia Global

Verwaltungsvergütungen (VWG) per 31.3.2011	ISIN	VWG der Zielfonds in % p. a.
SEB Fund 2 – SEB Russia Fund Inhaber-Anteile C (EUR) o.N.	LU0273119544	2,500
UniDeutschland XS Inhaber-Anteile	DE0009750497	1,550

Frankfurt am Main, den 1. April 2011

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



Am Hauptbahnhof 18 · 60329 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

DEPOTBANK:

UBS Deutschland AG

Bockenheimer Landstraße 2–4 · 60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

BERATUNG UND VERTRIEB:



Welle 20 · 33602 Bielefeld
Telefon: 05 21/925 99-70 · Telefax: 05 21/925 99-79