

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Vermögensmandat Strategie Stabil

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.104.793,13	100,38
1. Investmentanteile	15.818.881,03	98,59
EUR	15.375.372,50	95,83
USD	443.508,53	2,76
2. Bankguthaben	285.249,62	1,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	662,48	0,00
II. Verbindlichkeiten	-60.348,50	-0,38
III. Fondsvermögen	16.044.444,63	100,00

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.818.881,03	98,59
Investmentanteile							EUR	15.818.881,03	98,59
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	15.818.881,03	98,59
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile W (EUR) o.N.	LU0256881987		ANT	75	0	0 EUR	3.974,020	298.051,50	1,86
AIS-Amundi MSCI Europe Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435		ANT	200	0	0 EUR	310,800	62.160,00	0,39
Amu.MSCI Wld ESG Leaders ETF Inhaber-Anteile USD Acc. oN	IE00016PSX47		ANT	6.300	7.000	700 EUR	93,380	588.294,00	3,67
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937		ANT	1.800	0	300 EUR	140,580	253.044,00	1,58
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436		ANT	80.600	0	7.400 EUR	12,440	1.002.664,00	6,25
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	4.300	0	0 EUR	49,965	214.849,50	1,34
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	11.000	0	650 EUR	93,845	1.032.295,00	6,43
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	4.400	0	400 EUR	228,450	1.005.180,00	6,26
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	5.700	0	400 EUR	121,400	691.980,00	4,31
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4VXJJ64		ANT	13.700	0	1.000 EUR	112,385	1.539.674,50	9,60
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	IE00BQN1K901		ANT	34.000	0	0 EUR	8,749	297.466,00	1,85
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3		ANT	3.400	0	300 EUR	212,430	722.262,00	4,50
KEPLER Euro Rentenfonds Inh.-Anteile T (IT) o.N.	AT0000A2MHG3		ANT	13.400	0	1.700 EUR	92,500	1.239.500,00	7,73
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8		ANT	6.000	0	500 EUR	149,990	899.940,00	5,61
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6		ANT	4.400	0	600 EUR	155,800	685.520,00	4,27
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1		ANT	2.600	0	300 EUR	116,170	302.042,00	1,88
Kepler Value Aktienfonds Inhaber-Anteile IT T o.N.	AT0000A21BG6		ANT	400	400	0 EUR	298,340	119.336,00	0,74
MUL Amundi MSCI AC World UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829220216		ANT	380	0	170 EUR	488,640	185.683,20	1,16
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	LU0599613147		ANT	1.600	0	300 EUR	122,020	195.232,00	1,22
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123		ANT	460	0	30 EUR	1.526,150	702.029,00	4,38
SPDR FTSE Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91		ANT	3.600	0	0 EUR	39,188	141.076,80	0,88
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	600	0	0 EUR	230,680	138.408,00	0,86
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	3.000	0	1.300 EUR	40,375	121.125,00	0,75
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176		ANT	5.100	0	3.400 EUR	229,750	1.171.725,00	7,30
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265		ANT	8.500	0	800 EUR	177,710	1.510.535,00	9,41
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776		ANT	5.000	0	0 EUR	51,060	255.300,00	1,59
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775		ANT	1.500	0	400 USD	122,940	177.676,08	1,11
UBS(I)ETF-Fc.M.USA P.V.ESG UE Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RR706		ANT	7.900	0	1.100 USD	34,925	265.832,45	1,66

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.818.881,03	98,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	285.249,62	1,78
Bankguthaben							EUR	285.249,62	1,78
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	285.249,62		%	100,000	285.249,62	1,78
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	662,48	0,00
Zinsansprüche			EUR	662,48				662,48	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.348,50	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.226,06				-48.226,06	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.422,44				-2.422,44	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.044.444,63	100,00 1)
Anteilwert							EUR	104,13	
Ausgabepreis							EUR	106,21	
Anteile im Umlauf							STK	154.087	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.12.2024 1,0379000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht
Vermögensmandat Strategie Stabil

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	0	440	
Amu-Russell 1000 Gr.ETF Bear.Shs USD Acc. oN	IE0005E8B9S4	ANT	290	290	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,13
Ausgabepreis	EUR	106,21
Anteile im Umlauf	STK	154.087

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.

Halbjahresbericht
Vermögensmandat Strategie Stabil

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen

Postanschrift:

Untermarkt 3
6600 Reutte

Telefon: +43 5672 6900-0

Telefax: +43 5672 6900-202

www.raiffeisen.at

4. Anlageausschuss

Andreas Erd

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

Alexander Trs

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

Wolfgang Hechenberger

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

WKN / ISIN: A1110E / DE000A1110E5