

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Ertrag

## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>38.600.964,87</b>	<b>101,04</b>
1. Investmentanteile	37.823.552,62	99,00
EUR	35.498.928,44	92,92
USD	2.324.624,18	6,08
2. Bankguthaben	775.983,85	2,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.428,40	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-395.619,85</b>	<b>-1,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.205.345,02</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.823.552,62</b>	<b>99,00</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>37.823.552,62</b>	<b>99,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>37.823.552,62</b>	<b>99,00</b>
AIS-Amundi MSCI Europe Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435		ANT	4.900	4.900	0	EUR 310,650	1.522.185,00	3,98
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518		ANT	3.850	0	0	EUR 246,765	950.046,79	2,49
Apollo 2 Global Bond Inh.Thesaurierungs-Ant. o.N.	AT0000746912		ANT	145.000	0	0	EUR 12,980	1.882.100,00	4,93
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937		ANT	4.300	0	1.500	EUR 136,280	586.004,00	1,53
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436		ANT	85.000	0	7.000	EUR 13,100	1.113.500,00	2,91
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	55.000	0	3.900	EUR 48,325	2.657.875,00	6,96
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	4.000	0	0	EUR 102,630	410.520,00	1,07
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	4.500	0	400	EUR 239,040	1.075.680,00	2,82
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697		ANT	185.000	0	0	EUR 5,239	969.252,00	2,54
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	6.050	0	0	EUR 133,915	810.185,75	2,12
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64		ANT	16.500	0	0	EUR 130,800	2.158.200,00	5,65
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901		ANT	132.200	0	0	EUR 7,320	967.704,00	2,53
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3		ANT	6.030	0	0	EUR 227,810	1.373.694,30	3,60
KEPLER Europa Aktienfonds Inh.-Akt. (IT) (T) oN	AT0000A28C56		ANT	7.500	0	1.700	EUR 108,240	811.800,00	2,12
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8		ANT	14.000	0	0	EUR 164,280	2.299.920,00	6,02
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6		ANT	7.600	0	0	EUR 160,120	1.216.912,00	3,19
KEPLER High Yld Corp. Rentfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTH9		ANT	7.000	0	0	EUR 156,230	1.093.610,00	2,86
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1		ANT	4.994	0	0	EUR 130,480	651.617,12	1,71
KEPLER Realzins Plus Rentenfds Inhaber-Anteile IT A o.N.	AT0000A21BH4		ANT	7.400	0	0	EUR 111,350	823.990,00	2,16
KEPLER Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTJ5		ANT	1.497	0	0	EUR 267,640	400.657,08	1,05
KEPLER Vorsorge Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTC0		ANT	9.800	0	0	EUR 141,780	1.389.444,00	3,64
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		ANT	4.100	0	600	EUR 384,580	1.576.778,00	4,13
MUL-Lyx.MSCI EM Asia UCITS ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541849		ANT	21.800	21.800	0	EUR 10,612	231.341,60	0,61
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU1694214633		ANT	9.000	0	1.548	EUR 103,080	927.720,00	2,43
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123		ANT	680	0	0	EUR 1.496,390	1.017.545,20	2,66
Schroder ISF Global Corp.Bd Namensant.C Acc EUR Hdg o.N.	LU0713761251		ANT	5.500	0	0	EUR 186,186	1.024.024,10	2,68
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91		ANT	35.500	12.400	0	EUR 40,391	1.433.880,50	3,75
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Cap.EUR o.N.	LU0569863755		ANT	2.900	0	0	EUR 173,720	503.788,00	1,32
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	5.950	2.000	0	EUR 242,680	1.443.946,00	3,78
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176		ANT	8.800	0	0	EUR 247,160	2.175.008,00	5,69

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	3.780	0	0 USD	51,390	171.451,19	0,45
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0474363545		ANT	2.000	0	500 USD	364,120	642.753,75	1,68
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775		ANT	10.200	0	2.300 USD	95,900	863.353,93	2,26
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RR706		ANT	23.000	0	6.000 USD	31,875	647.065,31	1,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.823.552,62</b>	<b>99,00</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>775.983,85</b>	<b>2,03</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>775.983,85</b>	<b>2,03</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	775.983,85			% 100,000	775.983,85	2,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.428,40</b>	<b>0,00</b>
Quellensteueransprüche			EUR	1.428,40				1.428,40	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-395.619,85</b>	<b>-1,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-232.688,22				-232.688,22	-0,61
Performance Fee			EUR	-131.015,56				-131.015,56	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.166,07				-23.166,07	-0,06
Prüfungskosten			EUR	-7.650,00				-7.650,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.205.345,02</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>112,90</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>115,16</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>338.403</b>	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.12.2021 1,1330000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

**Halbjahresbericht  
Vermögensmandat Strategie Ertrag**

**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**

AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile W (EUR) o.N.	LU0256881987	ANT	0	360	
--	--------------	-----	---	-----	--

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 Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	112,90
Ausgabepreis	EUR	115,16
Anteile im Umlauf	STK	338.403

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

##### 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: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Raiffeisenbank Reutte reg.Gen.m. b. H.

##### Postanschrift:

Untermarkt 3  
A - 6600 Reutte

Telefon +43 5672 6900-990  
Telefax +43 5672 6900-202  
www.raiffeisen.at/tirol/reutte

#### 4. Anlageausschuss

Andreas Erd  
Bankhaus Jungholz - Eine Marke der Raiffeisenbank Reutte, Reutte

Alexander Trs  
Raiffeisenbank Reutte reg.Gen.m.b.H., Reutte

Wolfgang Hechenberger  
Raiffeisenbank Reutte reg.Gen.m.b.H., Reutte

WKN / ISIN: A1110D / DE000A1110D7