

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Comfort

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET®

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	121.353.893,80	100,11
1. Anleihen	77.851.654,00	64,22
< 1 Jahr	3.508.055,00	2,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	38.970.629,00	32,15
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.396.495,00	12,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	19.976.475,00	16,48
2. Investmentanteile	41.171.740,56	33,96
EUR	33.735.470,90	27,83
USD	7.436.269,66	6,13
3. Bankguthaben	2.225.158,14	1,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	105.341,10	0,09
II. Verbindlichkeiten	-129.636,38	-0,11
III. Fondsvermögen	121.224.257,42	100,00

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	119.023.394,56	98,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	77.851.654,00	64,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	77.851.654,00	64,22
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	DE000AAR0215		EUR	3.000	0	0 %	98,614	2.958.420,00	2,44
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249		EUR	4.000	0	0 %	99,491	3.979.640,00	3,28
0,2220 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2024)	DE000A14JZD8		EUR	2.500	0	0 %	101,380	2.534.500,00	2,09
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	DE000BHY0BE0		EUR	5.000	0	0 %	99,713	4.985.650,00	4,11
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHY0GL4		EUR	3.000	0	0 %	95,069	2.852.070,00	2,35
0,0100 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.250 v.20(28)	DE000A289K30		EUR	6.000	0	0 %	94,350	5.661.000,00	4,67
0,0500 % Commerzbank AG MTH S.P28 v.18(22)	DE000CZ40NB5		EUR	2.500	0	0 %	100,159	2.503.975,00	2,07
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A148 v.19(27)	XS2021499871		EUR	3.700	0	0 %	94,965	3.513.705,00	2,90
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	5.000	0	0 %	101,250	5.062.500,00	4,18
1,4246 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28)	XS2292260960		EUR	5.000	0	0 %	111,643	5.582.150,00	4,60
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24)	DE000LB1DRT9		EUR	4.000	0	0 %	99,724	3.988.960,00	3,29
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25)	DE000LB1M2X2		EUR	3.500	0	0 %	98,771	3.456.985,00	2,85
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28)	XS2386139732		EUR	2.000	0	0 %	94,596	1.891.920,00	1,56
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	500	500	0 %	95,126	475.630,00	0,39
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196		EUR	2.000	0	0 %	99,491	1.989.820,00	1,64
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753		EUR	1.600	0	0 %	97,629	1.562.064,00	1,29
0,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887		EUR	5.000	0	0 %	99,699	4.984.950,00	4,11
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(23) R.1356	DE000NRW0GS5		EUR	4.000	0	0 %	100,459	4.018.360,00	3,31
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	4.000	0	0 %	98,103	3.924.120,00	3,24
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 061 v.17(24)	DE000NWB0618		EUR	7.500	0	0 %	99,596	7.469.700,00	6,16
0,0000 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1	DE000SHFM451		EUR	1.000	0	0 %	100,408	1.004.080,00	0,83
0,5000 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 4 v.17(25)	DE000WBP0A38		EUR	3.500	0	0 %	98,613	3.451.455,00	2,85

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	41.171.740,56	33,96
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	41.171.740,56	33,96
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	8.300	0	22.500	EUR 294,750	2.446.425,00	2,02
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	52.000	0	3.000	EUR 122,140	6.351.280,00	5,24
MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487		ANT	16.000	0	0	EUR 419,720	6.715.520,00	5,54
Pr.Sel.Pol.Cap.Fut.Hlthc. Reg. Shs ICH EUR Acc. oN	IE00BNGJLD13		ANT	12.000	0	0	EUR 97,681	1.172.174,40	0,97
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	650	0	0	EUR 2.770,670	1.800.935,50	1,49
Weil.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.S EUR Acc.Unh.o.N.	LU1076253134		ANT	260.000	0	0	EUR 31,107	8.087.716,00	6,67
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021		ANT	118.000	0	20.000	EUR 60,690	7.161.420,00	5,91
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I2 USD o.N.	LU1587984763		ANT	7.000	0	0	USD 197,250	1.241.123,60	1,02
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	45.000	45.000	0	USD 60,040	2.428.584,27	2,00
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	6.000	6.000	0	USD 470,170	2.535.748,31	2,09
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	16.000	16.000	0	USD 85,580	1.230.813,48	1,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	119.023.394,56	98,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.225.158,14	1,84
Bankguthaben							EUR	2.225.158,14	1,84
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH				EUR	2.225.157,67		% 100,000	2.225.157,67	1,84
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH				USD	0,52		% 100,000	0,47	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	105.341,10	0,09
Zinsansprüche				EUR	105.341,10			105.341,10	0,09

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-129.636,38	-0,11
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-703,81				-703,81	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-101.749,30				-101.749,30	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.633,27				-18.633,27	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.800,00				-7.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	121.224.257,42	100,00 1)
Anteilwert							EUR	58,85	
Ausgabepreis							EUR	61,79	
Anteile im Umlauf							STK	2.059.761	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.03.2022 1,1125000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,85
Ausgabepreis	EUR	61,79
Anteile im Umlauf	STK	2.059.761

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 1. April 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100
Telefax: 089 / 55878 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150 - 0
Telefax (089) 5150 - 1111
www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Deutschland AG

Postanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Telefon (069) 90 743-500
Telefax (069) 90 743 - 570
www.juliusbaer.com

WKN / ISIN: A0RKY4 / DE000A0RKY45