

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Vermögensmandat Strategie Stabil

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.301.831,62	100,75
1. Investmentanteile	24.566.013,82	97,82
EUR	23.665.451,87	94,23
USD	900.561,95	3,59
2. Bankguthaben	735.650,60	2,93
3. Sonstige Vermögensgegenstände	167,20	0,00
II. Verbindlichkeiten	-187.793,65	-0,75
III. Fondsvermögen	25.114.037,97	100,00

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

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
Bestandspositionen							EUR	24.566.013,82	97,82
Investmentanteile							EUR	24.566.013,82	97,82
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	24.566.013,82	97,82
AIS-Amundi MSCI Europe Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435	ANT	1.600	1.600	0	0 EUR	310,650	497.040,00	1,98
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	1.300	0	0	0 EUR	246,765	320.795,02	1,28
Apollo 2 Global Bond Inh.Thesaurierungs-Ant. o.N.	AT0000746912	ANT	121.800	0	6.294	EUR	12,980	1.580.964,00	6,30
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937	ANT	1.400	0	600	EUR	136,280	190.792,00	0,76
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436	ANT	74.000	0	6.000	EUR	13,100	969.400,00	3,86
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	19.200	0	3.000	EUR	48,325	927.840,00	3,69
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	4.612	0	0	EUR	102,630	473.329,56	1,88
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	3.800	0	400	EUR	239,040	908.352,00	3,62
iShsI-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	ANT	125.000	0	0	EUR	5,239	654.900,00	2,61
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	6.250	0	0	EUR	133,915	836.968,75	3,33
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	13.200	0	1.000	EUR	130,800	1.726.560,00	6,87
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	ANT	45.000	0	0	EUR	7,320	329.400,00	1,31
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3	ANT	5.000	0	0	EUR	227,810	1.139.050,00	4,54
KEPLER Europa Aktienfonds Inh.-Akt. (IT) (T) oN	AT0000A28C56	ANT	2.600	0	1.000	EUR	108,240	281.424,00	1,12
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8	ANT	11.710	0	0	EUR	164,280	1.923.718,80	7,66
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6	ANT	5.220	0	0	EUR	160,120	835.826,40	3,33
KEPLER High Yld Corp. Rentfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTH9	ANT	5.370	0	0	EUR	156,230	838.955,10	3,34
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1	ANT	4.003	0	0	EUR	130,480	522.311,44	2,08
KEPLER Realzins Plus Rentenfds Inhaber-Anteile IT A o.N.	AT0000A21BH4	ANT	6.300	0	0	EUR	111,350	701.505,00	2,79
KEPLER Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTJ5	ANT	520	0	0	EUR	267,640	139.172,80	0,55
KEPLER Vorsorge Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTC0	ANT	6.970	0	0	EUR	141,780	988.206,60	3,93
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216	ANT	1.350	0	350	EUR	384,580	519.183,00	2,07
MUL-Lyx.MSCI EM Asia UCITS ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541849	ANT	7.200	7.200	0	EUR	10,612	76.406,40	0,30
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU1694214633	ANT	8.000	0	1.097	EUR	103,080	824.640,00	3,28
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123	ANT	560	0	0	EUR	1.496,390	837.978,40	3,34
Schroder ISF Global Corp.Bd Namensant.C Acc EUR Hdg o.N.	LU0713761251	ANT	4.500	0	0	EUR	186,186	837.837,90	3,34
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	15.700	0	0	EUR	40,391	634.138,70	2,53
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Cap.EUR o.N.	LU0569863755	ANT	2.400	0	452	EUR	173,720	416.928,00	1,66
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	2.600	2.600	0	EUR	242,680	630.968,00	2,51
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176	ANT	8.500	0	700	EUR	247,160	2.100.860,00	8,37

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

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	1.400	0	0 USD	51,390	63.500,44	0,25
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0474363545		ANT	860	0	0 USD	364,120	276.384,11	1,10
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775		ANT	3.400	0	1.100 USD	95,900	287.784,64	1,15
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RR706		ANT	9.700	0	0 USD	31,875	272.892,76	1,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.566.013,82	97,82
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	735.650,60	2,93
Bankguthaben							EUR	735.650,60	2,93
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	735.650,60		%	100,000	735.650,60	2,93
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	167,20	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	167,20				167,20	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-187.793,65	-0,75
Verwaltungsvergütung			EUR	-141.265,64				-141.265,64	-0,56
Performance Fee			EUR	-22.947,99				-22.947,99	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.530,02				-15.530,02	-0,06
Prüfungskosten			EUR	-7.350,00				-7.350,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.114.037,97	100,00 1)

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Stabil

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	109,09	
Ausgabepreis							EUR	111,27	
Anteile im Umlauf							STK	230.211	

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)

USD	(USD)	per 30.12.2021 1,1330000	= 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 Berichtstichtag):**

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	140	
--	--------------	-----	---	-----	--

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 %)	97,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	109,09
Ausgabepreis	EUR	111,27
Anteile im Umlauf	STK	230.211

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 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 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: A1110E / DE000A1110E5