

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.626.858,96	100,22
1. Anleihen	27.075.958,00	98,22
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	516.550,00	1,87
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.435.263,00	8,83
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.028.249,00	40,01
>= 10 Jahre	13.095.896,00	47,51
2. Bankguthaben	173.667,39	0,63
3. Sonstige Vermögensgegenstände	377.233,57	1,37
II. Verbindlichkeiten	-60.163,70	-0,22
III. Fondsvermögen	27.566.695,26	100,00

Halbjahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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	27.075.958,00	98,22
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.551.931,00	89,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	24.551.931,00	89,06
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	400	0	200	% 100,190	400.760,00	1,45
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	400	0	400	% 101,846	407.384,00	1,48
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	500	0	0	% 106,822	534.110,00	1,94
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	900	0	200	% 106,169	955.521,00	3,47
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728		EUR	700	0	0	% 107,694	753.858,00	2,73
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	500	500	0	% 98,144	490.720,00	1,78
1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPXOM0021		EUR	800	800	0	% 96,852	774.816,00	2,81
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	800	0	200	% 103,510	828.080,00	3,00
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629		EUR	500	0	100	% 100,185	500.925,00	1,82
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	500	0	0	% 103,466	517.330,00	1,88
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	700	0	0	% 97,174	680.218,00	2,47
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229		EUR	500	0	0	% 107,666	538.330,00	1,95
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	500	0	200	% 99,822	499.110,00	1,81
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4		EUR	500	0	0	% 99,424	497.120,00	1,80
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	500	0	0	% 103,746	518.730,00	1,88
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253		EUR	400	0	0	% 99,707	398.828,00	1,45
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138		EUR	400	0	0	% 100,072	400.288,00	1,45
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	500	2.200	1.700	% 99,460	497.300,00	1,80
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	500	0	250	% 103,310	516.550,00	1,87
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	800	0	200	% 102,440	819.520,00	2,97
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	500	500	0	% 119,071	595.355,00	2,16
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971		EUR	400	0	0	% 103,933	415.732,00	1,51
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	300	0	0	% 117,633	352.899,00	1,28
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	600	0	0	% 104,312	625.872,00	2,27
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7		EUR	300	0	0	% 101,563	304.689,00	1,11
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874		EUR	300	0	0	% 102,487	307.461,00	1,12
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	200	0	250	% 98,667	197.334,00	0,72
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131		EUR	600	0	0	% 99,877	599.262,00	2,17
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	500	500	0	% 107,333	536.665,00	1,95
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526		EUR	200	0	200	% 100,705	201.410,00	0,73

Halbjahresbericht

LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	500	0	0 %	95,549	477.745,00	1,73
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876		EUR	700	0	0 %	96,816	677.712,00	2,46
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520		EUR	1.000	1.000	0 %	99,431	994.310,00	3,61
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	800	0	200 %	98,692	789.536,00	2,86
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	1.000	0	0 %	99,125	991.250,00	3,60
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	800	0	0 %	100,382	803.056,00	2,91
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	500	0	0 %	103,332	516.660,00	1,87
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	500	0	250 %	101,120	505.600,00	1,83
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	800	0	0 %	107,733	861.864,00	3,13
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	800	0	200 %	108,841	870.728,00	3,16
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	800	0	0 %	108,936	871.488,00	3,16
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	500	0	0 %	105,161	525.805,00	1,91

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.524.027,00 9,16

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.524.027,00 9,16

1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063		EUR	900	400	0 %	102,018	918.162,00	3,33
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147		EUR	500	0	0 %	102,196	510.980,00	1,85
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988		EUR	1.100	500	0 %	99,535	1.094.885,00	3,97

Summe Wertpapiervermögen

EUR 27.075.958,00 98,22

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 173.667,39 0,63

Bankguthaben

EUR 173.667,39 0,63

EUR - Guthaben bei:

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	173.667,39		%	100,000	173.667,39	0,63
--------------------------------------	--	--	-----	------------	--	---	---------	------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 377.233,57 1,37

Zinsansprüche			EUR	377.233,57				377.233,57	1,37
---------------	--	--	-----	------------	--	--	--	------------	------

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.163,70	-0,22
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-72,75				-72,75	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.999,94				-10.999,94	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.359,18				-4.359,18	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-36.631,83				-36.631,83	-0,13
Fondsvermögen							EUR	27.566.695,26	100,00 1)
Anteilwert			EUR					106,02	
Ausgabepreis			EUR					109,20	
Anteile im Umlauf			STK					260.026	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	EUR	0	600	
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6	EUR	500	500	
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	EUR	0	500	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	EUR	0	800	
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR	0	500	
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	0	500	
2,6250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2018(23/Und.)	XS1797138960	EUR	0	500	

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 LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	106,02
Ausgabepreis	EUR	109,20
Anteile im Umlauf	STK	260.026

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 LAM-EURO-CORPORATE HYBRIDE

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

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0
Telefax: 0211 / 59 38 - 77
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.777.300,00 (Stand: 30.06.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Jägerhofstraße 10
40479 Düsseldorf

Telefon (0211) 95742 - 500
Telefax (0211) 4952 95742 - 570
www.lampe-am.de

WKN / ISIN: A1110K / DE000A1110K2