

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Lampe Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. OKTOBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



Vermögensübersicht zum 31.10.2021

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>311.579.053,97</b>	<b>100,37</b>
1. Investmentanteile	310.352.594,62	99,97
EUR	231.394.558,21	74,54
JPY	7.235.759,42	2,33
USD	71.722.276,99	23,10
2. Bankguthaben	1.202.090,79	0,39
3. Sonstige Vermögensgegenstände	24.368,56	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./1.145.411,65</b>	<b>./0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>310.433.642,32</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.10.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>310.352.594,62</b>	<b>99,97</b>
<b>Investmentanteile</b>						<b>310.352.594,62</b>	<b>99,97</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>9.955.243,90</b>	<b>3,21</b>
Lampe Select Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DWUN3	70.735	9.182	6.013	140,740	9.955.243,90	3,21
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>300.397.350,72</b>	<b>96,77</b>
AB SICAV I-European Equity Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0128316840	47.716	0	0	25,540	1.218.666,64	0,39
Aegon AM(Ir)-A. IG Gbl Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B296XY79	394.948	18.571	17.520	13,456	5.314.380,79	1,71
AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact. Act.Nom.UCITS ETF USD o.N.	LU1589349734	28.789	46.199	17.410	72,829	2.096.674,08	0,68
AIS-Amundi Ind.JPM GI.GBI Gov. Act.Nom.UCITS ETF DR EUR Hd oN	LU1708330235	137.071	8.900	15.692	52,222	7.158.066,93	2,31
AIS-Amundi MSCI Europe Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	16.742	1.387	1.012	289,528	4.847.284,47	1,56
AQR UF-AQR S.F.In:GI.In.Gr.Co. Act. Nom. IAE4F EUR Acc. oN	LU1988096597	74.029	2.776	3.320	105,090	7.779.707,61	2,51
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	127.762	26.456	20.923	41,137	5.255.796,50	1,69
BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hdgd oN	LU0368267034	100.824	0	0	19,810	1.997.323,44	0,64
BNPP Flexi I-US Mortgage Namens-Anteile I H EO Cap. oN	LU1268551253	24.383	9.752	39.468	99,600	2.428.546,80	0,78
BNY MELLON GLO.F-Eff.Glo.H.Y.B Reg. Shs E EUR Acc. oN	IE00BMYM6N04	1.946.959	210.000	204.661	1,069	2.080.909,78	0,67
CIF-CG Japan Equity Fd (LUX) Reg.Shs Class Z EUR o.N.	LU0817826448	74.915	7.379	7.606	19,330	1.448.106,95	0,47
CSIF(L) Equity Canada Nam.-An. FB EUR o.N.	LU1419771487	6.936	0	0	145,310	1.007.870,16	0,32
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00B3DJ5M15	613.749	58.373	179.364	4,928	3.024.616,45	0,97
Fisch U.F.-Fisch Bd Gbl Hgh Yd Namens-Anteile BE o.N.	LU1083847274	8.341	0	0	133,910	1.116.943,31	0,36
FundL.-SciB.H.E.Eq.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDV26	92.953	11.132	9.109	136,320	12.671.352,96	4,08
FundL.-SciB.H.P.ex-Jap.E.6F EW Registered Shares o.N.	IE00BDBRDZ63	13.133	5.086	45.411	108,650	1.426.900,45	0,46
FundL.-SciB.H.US E.6F EW U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDBRDW33	127.416	4.200	10.711	163,490	20.831.241,84	6,71
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234682044	70.846	4.280	5.328	22,820	1.616.705,72	0,52
GS Fds-GS GI Fix.In.Ptf(Hedg.) Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	LU0234681319	842.578	32.000	57.700	15,590	13.135.791,02	4,23
Invesco Gbl Inv.Gr.Co.Bd Fd Act.Nominat.Z Acc.EUR Hed. oN	LU1549405022	305.742	0	13.000	11,453	3.501.632,55	1,13
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	683.121	26.000	69.601	5,246	3.583.789,39	1,15
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	75.672	87.159	75.605	99,930	7.561.902,96	2,44
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	50.532	0	1.000	104,655	5.288.426,46	1,70
Jan.Hend.Hor.-JHH GI.HY Bond Act. Nom. GU2 EUR Acc. oN	LU1963063828	18.420	1.966	705	149,630	2.756.184,60	0,89
Jupiter GI.Fd.-Japan Select Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219416	107.929	15.351	18.790	17,080	1.843.427,32	0,59
MFS Mer.-European Research Fd Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424131	4.847	494	0	320,980	1.555.790,06	0,50
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	107.041	26.907	169.763	15,070	1.613.107,87	0,52

## Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 für Lampe Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.10.2021  Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nordea 1-US Total Return Bd Fd Actions Nom. Acc.HBI EUR o.N.	LU0826416298	16.201	3.995	26.058	EUR 87,780	1.422.123,78	0,46
Payden Gl.Fds-P.Global Bond Fd Registered Shares (EUR) o.N.	IE0031865870	186.990	6.440	6.599	17,212	3.218.434,48	1,04
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU0255979238	15.144	2.662	3.179	119,150	1.804.407,60	0,58
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	221.235	17.400	20.368	29,010	6.418.027,35	2,07
Prim.Sol.-Fixed Inc.Smart Beta Reg. Shs I3C-E EUR Acc. oN	IE00BJLN9470	113.228	6.600	10.293	95,486	10.811.688,81	3,48
Rob.C.Gr.Fds.-R.QI Gbl M-F.Cr. Actions Nom. IH EUR o.N.	LU1235145213	53.470	1.700	2.060	119,350	6.381.644,50	2,06
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Class IH EUR o.N.	LU1071420456	54.800	760	1.000	129,740	7.109.752,00	2,29
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IH EUR o.N.	LU0239950693	126.347	7.800	10.907	158,100	19.975.460,70	6,43
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	86.176	14.669	15.210	25,010	2.155.261,76	0,69
UBS(I)ETF-Fac.MSCI USA Qu.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RRJ27	109.558	112.788	3.230	35,850	3.927.654,30	1,27
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	95.023	9.667	31.170	53,128	5.048.381,94	1,63
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929	15.429	13.608	450	261,560	4.035.609,24	1,30
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0378818131	30.207	1.360	2.510	237,070	7.161.173,49	2,31
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	155.350	4.006	106.080	114,635	17.808.547,25	5,74
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	503.331	93.175	99.882	JPY 1.896,463	7.235.759,42	2,33
BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg. Shs D USD Acc. oN	IE00BFZP7V49	31.842	1.396	2.066	USD 172,929	4.758.798,05	1,53
FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN	IE00BNGFMY78	733.840	733.840	0	5,703	3.616.877,99	1,17
FLA-SciBe.H.US Eq.6F EW DL ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKCLKJ11	29.400	0	0	124,030	3.151.397,46	1,02
InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	13.925	55.487	41.562	129,390	1.557.130,54	0,50
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	14.255	823	3.293	181,170	2.231.940,50	0,72
iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	9.259	3.585	4.878	511,295	4.091.332,13	1,32
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BD1F4N50	249.357	275.592	26.235	13,030	2.807.986,96	0,90
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares P2 (USD) Acc. o.N.	IE00BYXHL81	274.707	12.950	11.464	16,778	3.983.192,15	1,28
LMGF-LM CB US Eq.Sust.Leaders Namens-Anteile S USD Acc. o.N.	IE00BZ1BLN67	70.820	3.545	5.440	202,420	12.389.062,66	3,99
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD o.N.	LU0746585719	43.693	4.122	14.805	161,470	6.097.233,35	1,96
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II Reg.Shares C USD Inst.Acc.o.N.	IE00BH7Y7M45	85.182	0	18.572	21,160	1.557.731,50	0,50
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350148	220.326	31.150	69.620	15,830	3.014.225,72	0,97
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98	24.459	24.459	20.022	98,830	2.089.087,35	0,67
UBS(IrI)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00BDGV0415	525.659	13.396	29.870	31,045	14.103.434,15	4,54

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 für Lampe Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.10.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Well.Man.F.(L)-W.EM Res.Eq.Fd Namens-Anteile S Cap. USD o.N	LU1054168221	107.257	7.794	24.441	16,609	1.539.528,66	0,50	
Well.Man.F.(L)-W.US Res.Equ. R.Unit.SP Acc.USD Unhe. oN	LU1549269337	263.206	21.718	21.242	20,809	4.733.317,82	1,52	
Summe Wertpapiervermögen						310.352.594,62	99,97	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>1.202.090,79</b>	<b>0,39</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.202.090,79</b>	<b>0,39</b>	
EUR-Guthaben bei:								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG						1.193.128,70	0,38	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						USD 10.370,04	8.962,09	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>24.368,56</b>	<b>0,01</b>	
Quellensteueransprüche						24.368,56	0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>./1.145.411,65</b>	<b>./0,37</b>	
Zinsverbindlichkeiten						./589,54	0,00	
Verwaltungsvergütung						./1.087.430,12	./0,35	
Verwahrstellenvergütung						./44.916,99	./0,01	
Prüfungskosten						./11.977,78	0,00	
Veröffentlichungskosten						./497,22	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>310.433.642,32</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>	
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.194.571						
Anteilwert	EUR	141,46						
Ausgabepreis	EUR	149,95						

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Japanischer Yen JPY 1 EUR = 131,9210000 US-Dollar USD 1 EUR = 1,1571000

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	6.912	6.912
---	--------------	-------	-------

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,97</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	141,46
Ausgabepreis	149,95
umlaufende Anteile	Stück 2.194.571

**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. November 2021

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des Lampe Ausgewogen

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

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

**Name:**

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

**Hausanschrift:**

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
40547 Düsseldorf

Telefon: 02 11/59 98-0  
Telefax: 02 11/59 38-77  
www.apobank.de

**Rechtsform:**

eingetragene Genossenschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 2,5 Mrd. (Stand: 31. Dezember 2017)

### 3. Asset-Management-Gesellschaft

**Name:**

Bankhaus Lampe KG

**Hausanschrift:**

Alter Markt 3  
33602 Bielefeld

Telefon: 02 11/4952-0  
Telefax: 02 11/4952-111  
www.bankhaus-lampe.de

WKN: A0MVZT / ISIN: DE000A0MVZT6

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Richard-Oskar-Mattern-Straße 6 · 40547 Düsseldorf  
Telefon: 02 11/59 98-0 · Telefax: 02 11/59 38-77