

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Comfort

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	116.634.387,59	100,13
1. Anleihen	76.282.389,00	65,49
< 1 Jahr	22.150.910,00	19,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	35.547.715,00	30,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.765.804,00	10,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.817.960,00	5,85
2. Investmentanteile	39.986.770,14	34,33
EUR	27.518.649,00	23,62
USD	12.468.121,14	10,70
3. Bankguthaben	210.686,29	0,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	154.542,16	0,13
II. Verbindlichkeiten	-151.621,31	-0,13
III. Fondsvermögen	116.482.766,28	100,00

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	116.269.159,14	99,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	76.282.389,00	65,49
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	76.282.389,00	65,49
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	DE000AAR0215		EUR	3.000	0	0 %	93,552	2.806.560,00	2,41
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249		EUR	4.000	0	0 %	97,311	3.892.440,00	3,34
3,8920 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2024)	DE000A14JZD8		EUR	2.500	0	0 %	100,702	2.517.550,00	2,16
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	DE000BHY0BE0		EUR	5.000	0	0 %	96,787	4.839.350,00	4,15
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHY0GL4		EUR	3.000	0	0 %	87,796	2.633.880,00	2,26
0,0100 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.250 v.20(28)	DE000A289K30		EUR	6.000	0	0 %	85,311	5.118.660,00	4,39
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	1.000	1.000	0 %	99,745	997.450,00	0,86
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A148 v.19(27)	XS2021499871		EUR	3.700	0	0 %	87,832	3.249.784,00	2,79
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	5.000	0	0 %	95,804	4.790.200,00	4,11
3,4563 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28)	XS2292260960		EUR	5.000	0	0 %	108,858	5.442.900,00	4,67
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5		EUR	3.000	0	0 %	94,040	2.821.200,00	2,42
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24)	DE000LB1DRT9		EUR	4.000	0	0 %	97,699	3.907.960,00	3,35
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25)	DE000LB1M2X2		EUR	3.500	0	0 %	94,755	3.316.425,00	2,85
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28)	XS2386139732		EUR	2.000	0	0 %	84,965	1.699.300,00	1,46
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	500	0	0 %	87,848	439.240,00	0,38
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	1.300	1.300	0 %	99,015	1.287.195,00	1,11
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 %	97,068	1.941.360,00	1,67
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 %	93,800	1.500.800,00	1,29
0,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887		EUR	5.000	0	0 %	97,947	4.897.350,00	4,20
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.v.15(23) R.1356	DE000NRW0GS5		EUR	4.000	0	0 %	99,920	3.996.800,00	3,43
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	4.000	0	0 %	92,223	3.688.920,00	3,17
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 061 v.17(24)	DE000NWB0618		EUR	7.500	0	0 %	96,608	7.245.600,00	6,22
0,5000 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 4 v.17(25)	DE000WBPOA38		EUR	3.500	0	0 %	92,899	3.251.465,00	2,79

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	39.986.770,14	34,33
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	39.986.770,14	34,33
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441	ANT	8.300	0	0	EUR	261,600	2.171.280,00	1,86
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	27.500	5.500	0	EUR	131,660	3.620.650,00	3,11
MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487	ANT	18.000	2.000	0	EUR	434,210	7.815.780,00	6,71
Pr.Sel.Pol.Cap.Fut.Hlthc. Reg. Shs ICH EUR Acc. oN	IE00BNGJLD13	ANT	12.000	0	0	EUR	83,022	996.264,00	0,86
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	650	0	0	EUR	2.418,940	1.572.311,00	1,35
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	28,176	7.325.864,00	6,29
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	58.000	0	0	EUR	69,250	4.016.500,00	3,45
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I2 USD o.N.	LU1587984763	ANT	7.000	0	0	USD	177,270	1.142.308,75	0,98
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	57.500	0	55.000	USD	56,540	2.992.773,64	2,57
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	13.750	1.750	0	USD	423,880	5.365.322,65	4,61
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	41.000	9.000	0	USD	78,630	2.967.716,10	2,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	116.269.159,14	99,82
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	210.686,29	0,18
Bankguthaben							EUR	210.686,29	0,18
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	210.685,81		%	100,000	210.685,81	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	0,52		%	100,000	0,48	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	154.542,16	0,13
Zinsansprüche			EUR	154.542,16				154.542,16	0,13

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-151.621,31	-0,13
Verwaltungsvergütung			EUR	-95.672,85				-95.672,85	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-43.798,46				-43.798,46	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-11.400,00				-11.400,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	116.482.766,28	100,00 1)
Anteilwert							EUR	56,55	
Ausgabepreis							EUR	59,38	
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 31.03.2023 1,0863000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

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

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,4760 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.1	DE000SHFM451	EUR	0	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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	56,55
Ausgabepreis	EUR	59,38
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 3. April 2023

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

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