

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen verfolgt eine speziell auf die Bedürfnisse von Stiftungen zugeschnittene Absolute Return-orientierte Anlagestrategie. Das Fondsvermögen wird dabei bevorzugt in verzinsliche Euro-Anleihen von Emittenten mit guter Bonität (Mindestrating BBB-) investiert. Darüber hinaus können Aktien (Fokus europäische Aussteller) bis zu maximal 30% des Fondsvermögens beigemischt werden. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.07.2021	% Anteil	31.07.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	71.571.956,00	67,19	65.836.616,00	65,61
Aktien	31.412.059,45	29,49	28.569.067,56	28,47
Futures	-52.000,00	-0,05	-17.475,00	-0,02
Bankguthaben	3.484.010,85	3,27	5.804.422,94	5,78
Zins- und Dividendenansprüche	376.467,10	0,35	357.118,87	0,36
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-278.537,98	-0,26	-197.384,60	-0,20
Fondsvermögen	106.513.955,42	100,00	100.352.365,77	100,00

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Das gesamte Geschäftsjahr 2020 / 2021 wurde stark von der Pandemie geprägt. Die zweite Corona-Welle im Herbst bremste den Aktienmarkt deutlich. Anfang November hat allerdings die Erfolgsmeldung zum Impfstoff von Pfizer/BioNTech eine fulminante Aktienrally ausgelöst, angeführt von zyklischen Sektoren, die am stärksten unter der Covid-19-Krise gelitten hatten. Im ersten Quartal 2021 bewegten sich die Kapitalmärkte im Spannungsfeld von der Verbreitung der Corona-Mutationen sowie von steigenden Inflationserwartungen. Der allgemeine Renditeanstieg hinterließ tiefe Spuren bei einigen, zinssensitiven Sektoren. Deutliche Unterstützung erhielten die Aktienmärkte allerdings von starken Wachstumsperspektiven der Unternehmen, die zu positiven Gewinnrevisionen seitens der Analysten führten.

Die Aktienquote des Stifterfonds wurde aktiv gesteuert. Nach der Auslösung der Future-Absicherung am Ende Oktober wurde die Aktienquote zügig hochgefahren und blieb seit Ende 2020 fast durchgehend nah an der max. 30% Marke. Auf der Sektorebene wurde die zyklische Komponente sukzessiv ausgebaut, zulasten defensiver Bereiche. Durch aktive Gewinnrealisierung wurde gegen Ende des Berichtszeitraums die Gewichtung im zyklischen Bereich wieder reduziert, somit ist die Portfoliostruktur ausgewogener geworden. Am Ende des Berichtszeitraums war Finanzwesen der am stärksten übergewichtete Sektor und zyklischer Konsum der am stärksten untergewichtete.

Rentenseitig wurde die Duration im Berichtszeitraum gesenkt. Dabei wurde im Zeitablauf die Mod. Duration der Renteninvestitionen aktiv zwischen ca. 5% und 7% gesteuert. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Duration am unteren Ende dieser Spanne. Der Fokus im Fonds wurde im Berichtszeitraum von Zinsrisiken hin zu Bonitätsrisiken verschoben. Kern-Staatsanleihen und Covered Bonds wurden reduziert. Das Durchschnittsrating lag zum Ende des Berichtszeitraums weiterhin im Bereich von A+.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2020 bis 31. Juli 2021)¹

Anteilklasse R: +9,66 %

Anteilklasse S: +9,66 %

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL**

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	106.799.005,06	100,27
1. Aktien	31.412.059,45	29,49
Belgien	814.800,00	0,76
Bundesrep. Deutschland	8.974.735,20	8,43
Finnland	2.047.460,00	1,92
Frankreich	8.557.425,00	8,03
Irland	3.215.225,00	3,02
Italien	2.159.875,00	2,03
Niederlande	3.506.599,25	3,29
Spanien	2.135.940,00	2,01
2. Anleihen	71.571.956,00	67,19
< 1 Jahr	1.002.090,00	0,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.508.197,00	8,93
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.103.757,00	11,36
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	43.650.686,00	40,98
>= 10 Jahre	5.307.226,00	4,98
3. Derivate	-52.000,00	-0,05
4. Bankguthaben	3.484.010,85	3,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	382.978,76	0,36
II. Verbindlichkeiten	-285.049,64	-0,27
III. Fondsvermögen	106.513.955,42	100,00

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	102.984.015,45	96,69
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	100.537.986,45	94,39
Aktien							EUR	31.412.059,45	29,49
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	2.000	2.000	0	0	EUR 306,100	612.200,00	0,57
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	29.430	29.430	0	0	EUR 26,195	770.918,85	0,72
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.000	0	0	0	EUR 210,000	630.000,00	0,59
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	22.750	22.750	0	0	EUR 34,960	795.340,00	0,75
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	11.000	11.000	0	0	EUR 55,240	607.640,00	0,57
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.260	2.525	3.265	0	EUR 639,000	805.140,00	0,76
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	6.750	6.750	7.500	0	EUR 100,150	676.012,50	0,63
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	20.000	0	0	0	EUR 32,490	649.800,00	0,61
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	25.000	25.000	0	0	EUR 27,840	696.000,00	0,65
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	330.000	0	0	0	EUR 2,505	826.650,00	0,78
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	3.500	0	3.500	0	EUR 182,250	637.875,00	0,60
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	5.000	5.000	0	0	EUR 137,700	688.500,00	0,65
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	60.000	0	0	0	EUR 11,760	705.600,00	0,66
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	17.500	17.500	0	0	EUR 42,250	739.375,00	0,69
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	5.500	5.500	0	0	EUR 140,750	774.125,00	0,73
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.000	0	0	0	EUR 159,160	795.800,00	0,75
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	25.000	0	0	0	EUR 29,300	732.500,00	0,69
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	28.066	28.066	0	0	EUR 25,000	701.650,00	0,66
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	14.500	14.500	32.000	0	EUR 32,135	465.957,50	0,44
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	250.000	0	0	0	EUR 2,332	582.875,00	0,55
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	12.000	0	0	0	EUR 67,900	814.800,00	0,76
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	6.000	0	0	0	EUR 125,000	750.000,00	0,70
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	8.290	8.290	0	0	EUR 89,500	741.955,00	0,70
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	220.550	220.550	0	0	EUR 2,768	610.482,40	0,57
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.000	0	0	0	EUR 258,150	774.450,00	0,73
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	900	0	1.100	0	EUR 673,900	606.510,00	0,57
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	2.500	0	3.500	0	EUR 172,650	431.625,00	0,41
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.540	2.040	0	0	EUR 227,900	1.034.666,00	0,97
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	17.000	0	0	0	EUR 51,820	880.940,00	0,83
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	15.000	15.000	0	0	EUR 41,930	628.950,00	0,59

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.500	0	0 EUR	385,900	964.750,00	0,91
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	5.000	0	0 EUR	107,050	535.250,00	0,50
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	30.000	0	0 EUR	30,220	906.600,00	0,85
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	11.300	11.300	0 EUR	61,160	691.108,00	0,65
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	16.000	0	0 EUR	40,620	649.920,00	0,61
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	7.500	0	0 EUR	86,880	651.600,00	0,61
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000	0	0 EUR	120,840	725.040,00	0,68
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	13.360	13.360	0 EUR	55,680	743.884,80	0,70
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	20.000	0	0 EUR	47,570	951.400,00	0,89
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	4.660	4.660	6.500 EUR	124,300	579.238,00	0,54
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	100.000	25.000	0 EUR	6,704	670.400,00	0,63
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	15.000	0	15.000 EUR	34,440	516.600,00	0,49
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	30.000	0	0 EUR	27,680	830.400,00	0,78
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	14.730	14.730	0 EUR	56,180	827.531,40	0,78

Verzinsliche Wertpapiere

						EUR	69.125.927,00	64,90
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	EUR	700	700	0 %	101,026	707.182,00	0,66
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137	EUR	2.500	0	0 %	103,371	2.584.275,00	2,43
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	1.000	0	0 %	104,682	1.046.820,00	0,98
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	1.000	0	0 %	109,400	1.094.000,00	1,03
0,5000 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(24)	XS1935204641	EUR	1.000	0	0 %	102,233	1.022.330,00	0,96
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	EUR	1.000	0	0 %	104,135	1.041.350,00	0,98
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894	EUR	1.000	0	0 %	102,727	1.027.270,00	0,96
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	EUR	500	0	0 %	101,503	507.515,00	0,48
0,0500 % AXA Home Loan SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(27)	FR0013432069	EUR	1.000	0	0 %	102,108	1.021.080,00	0,96
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	EUR	500	500	0 %	100,742	503.710,00	0,47
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499	EUR	500	500	0 %	100,726	503.630,00	0,47
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	EUR	1.000	0	0 %	109,639	1.096.390,00	1,03
0,0100 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2020(35)	XS2259776230	EUR	500	500	0 %	97,674	488.370,00	0,46
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(29)	DE000BHY0BQ4	EUR	500	0	0 %	104,784	523.920,00	0,49
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(31)	DE000BHY0C47	EUR	500	500	0 %	101,352	506.760,00	0,48
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9	EUR	700	700	0 %	102,641	718.487,00	0,67
1,1250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(21)	DE000A1Z6M12	EUR	1.000	0	0 %	100,209	1.002.090,00	0,94
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	2.500	0	0 %	106,931	2.673.275,00	2,51
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	2.500	0	0 %	105,085	2.627.125,00	2,47

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	500	0	500 %	103,726	518.630,00	0,49
3,3000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2010(22)	FR0010945451		EUR	1.000	0	0 %	104,414	1.044.140,00	0,98
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0440609313		EUR	1.800	0	0 %	102,224	1.840.032,00	1,73
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470		EUR	900	0	0 %	107,255	965.295,00	0,91
2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011356997		EUR	1.000	0	0 %	103,794	1.037.940,00	0,97
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845		EUR	500	0	0 %	104,718	523.590,00	0,49
0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2020(20/28)	FR0014000D31		EUR	500	500	0 %	100,216	501.080,00	0,47
0,5000 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2018(25)	FR0013358199		EUR	1.000	0	0 %	103,839	1.038.390,00	0,97
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185		EUR	500	0	0 %	104,029	520.145,00	0,49
0,3750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962		EUR	500	500	0 %	100,329	501.645,00	0,47
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	600	0	0 %	103,003	618.018,00	0,58
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	DE000SCB0021		EUR	500	0	0 %	101,659	508.295,00	0,48
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	500	500	0 %	99,346	496.730,00	0,47
0,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1791485011		EUR	500	0	0 %	108,529	542.645,00	0,51
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633		EUR	500	0	0 %	105,653	528.265,00	0,50
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	XS1875268689		EUR	1.000	0	0 %	103,709	1.037.090,00	0,97
0,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27)	XS1999728394		EUR	1.000	0	0 %	103,130	1.031.300,00	0,97
0,1250 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027)	DE000A1KRJT0		EUR	500	0	0 %	102,762	513.810,00	0,48
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.17(27)	IT0005259988		EUR	1.000	0	0 %	108,596	1.085.960,00	1,02
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.18(25)	IT0005339210		EUR	800	0	0 %	106,215	849.720,00	0,80
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	700	0	0 %	101,898	713.286,00	0,67
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895		EUR	1.500	0	0 %	111,101	1.666.515,00	1,56
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	3.000	2.000	0 %	111,799	3.353.970,00	3,15
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	4.000	0	0 %	120,831	4.833.240,00	4,54
1,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)	XS1412266907		EUR	500	0	0 %	118,202	591.010,00	0,55
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	500	0	0 %	102,514	512.570,00	0,48
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	2.500	0	0 %	105,774	2.644.350,00	2,48
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013399169		EUR	500	0	0 %	104,086	520.430,00	0,49
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	500	0	0 %	101,971	509.855,00	0,48
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	1.000	0	0 %	110,926	1.109.260,00	1,04
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	900	900	0 %	103,902	935.118,00	0,88
0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1936793311		EUR	1.000	0	0 %	101,727	1.017.270,00	0,96
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	1.000	0	0 %	103,732	1.037.320,00	0,97
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	1.000	0	0 %	114,782	1.147.820,00	1,08
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7		EUR	800	800	0 %	103,513	828.104,00	0,78
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR	1.000	0	0 %	102,751	1.027.510,00	0,96

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168		EUR	500	0	0 %	102,558	512.790,00	0,48
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51		EUR	5.500	0	0 %	111,616	6.138.880,00	5,76
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9		EUR	500	0	0 %	111,216	556.080,00	0,52
0,2500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(26)	XS1482554075		EUR	1.000	0	0 %	103,109	1.031.090,00	0,97
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1731734585		EUR	1.000	0	0 %	102,821	1.028.210,00	0,97
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2033351995		EUR	1.000	0	0 %	101,295	1.012.950,00	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.446.029,00	2,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.446.029,00	2,30
1,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192		EUR	1.000	0	0 %	110,125	1.101.250,00	1,03
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR	500	0	0 %	104,503	522.515,00	0,49
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	800	800	0 %	102,783	822.264,00	0,77
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	102.984.015,45	96,69
Derivate							EUR	-52.000,00	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-52.000,00	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-52.000,00	-0,05
FUTURE EURO-BOBL 09.21 EUREX		185	EUR	-4.000.000				-52.000,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.484.010,85	3,27
Bankguthaben							EUR	3.484.010,85	3,27
EUR - Guthaben bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	3.484.010,85		%	100,000	3.484.010,85	3,27

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	382.978,76	0,36
Zinsansprüche			EUR	329.702,75				329.702,75	0,31
Dividendenansprüche			EUR	8.436,04				8.436,04	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	40.379,58				40.379,58	0,04
Sonstige Forderungen			EUR	4.460,39				4.460,39	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-285.049,64	-0,27
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.051,27				-2.051,27	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-93.750,00				-93.750,00	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.314,50				-9.314,50	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.800,00				-10.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-300,00				-300,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-164.373,48				-164.373,48	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.460,39				-4.460,39	0,00
Fondsvermögen							EUR	106.513.955,42	100,00 1)
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R									
Anteilwert			EUR					115,74	
Ausgabepreis			EUR					115,74	
Rücknahmepreis			EUR					115,74	
Anzahl Anteile			STK					748.245	

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	99,20	
Ausgabepreis							EUR	99,20	
Rücknahmepreis							EUR	99,20	
Anzahl Anteile							STK	200.738	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

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					
Aktien					
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	25.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	12.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	15.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	20.000	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	0	20.000	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	0	53.000	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	0	15.000	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	10.000	30.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.500	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	15.304	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	0	15.000	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	180.000	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	22.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	7.500	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	0	50.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	15.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	4.000	5.500	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	30.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	0	1.500	
4,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(21/Und.)	XS1115490523	EUR	0	1.000	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009H7	STK	20.000	20.000	

**Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL**

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1141810991	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	0	4.000	
Ferrovial S.A. Acciones Port.EO,20Em.05/21	ES0118900168	STK	166	166	
Andere Wertpapiere					
Alstom S.A. Anrechte	FR0014000IN0	STK	17.500	17.500	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			2.308,27

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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

5.373,07

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.

Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	146.105,63	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	507.032,90	0,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	85.657,10	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	526.496,37	0,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.767,98	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-21.915,84	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-12.833,73	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	249,61	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.233.560,01	1,65
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.278,71	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-610.050,21	-0,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-101.584,31		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-508.465,90		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-29.691,95	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.883,86	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-35.025,08	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-13.416,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.601,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-20.007,14		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-17.931,51		
Summe der Aufwendungen		EUR	-679.929,82	-0,91
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	553.630,20	0,74
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.730.993,19	4,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-846.301,08	-1,13

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.884.692,10	3,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.438.322,30	4,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.116.133,56	2,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.199.116,44	2,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.315.250,00	5,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.753.572,30	10,37

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	81.997.278,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-455.431,33
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-1.346.841,39
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.329.211,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.058.382,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.387.594,36		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-18.239,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.753.572,30
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.116.133,56		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.199.116,44		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	86.601.126,82

Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	16.284.706,63	21,76
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	12.102.600,77	16,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.438.322,30	4,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	743.783,57	0,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	14.488.918,11	19,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.947.696,22	2,60
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	12.541.221,90	16,76
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.795.788,52	2,40
1. Zwischenausschüttung **)		1.346.841,39	1,80
2. Endausschüttung	EUR	448.947,13	0,60

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	881.524	EUR	99.243.525,52	EUR 112,58
2018/2019	Stück	822.606	EUR	92.324.779,70	EUR 112,23
2019/2020	Stück	760.424	EUR	81.997.278,55	EUR 107,83
2020/2021	Stück	748.245	EUR	86.601.126,82	EUR 115,74

Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	33.635,05	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	116.722,14	0,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	19.725,62	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	121.249,28	0,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	637,29	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-5.045,26	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.948,92	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	57,40	0,00
Summe der Erträge		EUR	284.032,61	1,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-298,17	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-140.140,31	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-23.330,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-116.809,68		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.819,71	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.203,79	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.460,78	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-3.047,11		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-822,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.591,38		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.114,17		
Summe der Aufwendungen		EUR	-156.922,75	-0,78
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	127.109,86	0,63
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	859.082,74	4,28
2. Realisierte Verluste		EUR	-195.082,22	-0,97

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	664.000,51	3,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	791.110,37	3,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	476.349,01	2,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	506.953,65	2,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	983.302,66	4,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.774.413,03	8,84

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	18.355.087,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-118.738,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-361.328,40
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	263.793,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	687.364,42
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-423.570,73
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-398,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.774.413,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	476.349,01
davon nicht realisierte Verluste	EUR	506.953,65
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	19.912.828,60

Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.501.359,17	7,46
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	538.800,87	2,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	791.110,37	3,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	171.447,93	0,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.019.587,97	5,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.019.587,97	5,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	481.771,20	2,40
1. Zwischenausschüttung **)		361.328,40	1,80
2. Endausschüttung	EUR	120.442,80	0,60

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018 *)	Stück	218.409	EUR	21.290.979,63	EUR 97,48
2018/2019	Stück	213.930	EUR	20.720.770,94	EUR 96,86
2019/2020	Stück	197.898	EUR	18.355.087,22	EUR 92,75
2020/2021	Stück	200.738	EUR	19.912.828,60	EUR 99,20

*) Auflagedatum 15.01.2018

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	179.740,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	623.755,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	105.382,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	647.745,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.405,27
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-26.961,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-15.782,65
11. Sonstige Erträge		EUR	307,00
Summe der Erträge		EUR	1.517.592,62
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.576,88
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-750.190,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-124.914,94	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-625.275,58	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-36.511,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.087,65
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-43.485,86
- Depotgebühren	EUR	-16.463,47	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.423,87	
- Sonstige Kosten	EUR	-24.598,52	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-22.045,68	
Summe der Aufwendungen		EUR	-836.852,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	680.740,05
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.590.075,92
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.041.383,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.548.692,62

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.229.432,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.592.482,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.706.070,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.298.552,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.527.985,33

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	100.352.365,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-574.170,13
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-1.708.169,79
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.065.417,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.745.747,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.811.165,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-18.638,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	9.527.985,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.592.482,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.706.070,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	106.513.955,42

**Jahresbericht
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,30% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R	keine	0,00	0,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S	keine	0,00	0,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.414.400,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,05

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.08.2006 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,76 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,77 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,93 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	80,00 %
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Index 10+ Years (Bloomberg: QW1U INDEX)	20,00 %

Sonstige Angaben

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	115,74
Ausgabepreis	EUR	115,74
Rücknahmepreis	EUR	115,74
Anzahl Anteile	STK	748.245

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	99,20
Ausgabepreis	EUR	99,20
Rücknahmepreis	EUR	99,20
Anzahl Anteile	STK	200.738

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,79 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,79 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 20.007,14
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 17.931,51

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 4.591,38
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 4.114,17

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 48.161,10

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. August 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. November 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. August 2006
Anteilklasse S	15. Januar 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	0,00%
Anteilklasse S	0,00%

Erwerbsbeschränkung

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,100 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,100 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	0,03%
Anteilklasse S	0,03%

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse R	0,60%
Anteilklasse S	0,60%

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse S	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0JELN / DE000A0JELN1
Anteilklasse S	A2H7NH / DE000A2H7NH8

Jahresbericht

LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

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: 2.398 Mio. (Stand: August 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Jägerhofstraße 10
40479 Düsseldorf

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