

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2022

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensübersicht zum 31.01.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100.555.856,34</b>	<b>100,22</b>
1. Aktien	27.356.171,56	27,27
Belgien	923.280,00	0,92
Bundesrep. Deutschland	8.679.996,70	8,65
Finnland	3.127.683,40	3,12
Frankreich	6.166.633,00	6,15
Großbritannien	596.033,61	0,59
Irland	1.519.200,00	1,51
Italien	1.100.825,00	1,10
Niederlande	3.637.399,85	3,63
Spanien	1.605.120,00	1,60
2. Anleihen	70.571.850,00	70,34
< 1 Jahr	2.047.590,00	2,04
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.710.407,00	11,67
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.929.071,00	9,90
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	41.571.266,00	41,43
>= 10 Jahre	5.313.516,00	5,30
3. Derivate	217.350,00	0,22
4. Bankguthaben	1.941.692,89	1,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	468.791,89	0,47
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-225.626,86</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100.330.229,48</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>					EUR	#####	97,61
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					EUR	#####	94,29
<b>Aktien</b>					EUR	#####	27,27
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	2.000	0	0 EUR #####	484.500,00	0,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.000	0	0 EUR #####	682.050,00	0,68
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	22.750	0	0 EUR 28,650	651.787,50	0,65
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	11.000	0	0 EUR 60,540	665.940,00	0,66
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.260	0	0 EUR #####	748.692,00	0,75
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	6.750	0	0 EUR 88,080	594.540,00	0,59
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	9.400	9.400	0 EUR 63,000	592.200,00	0,59
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	25.000	0	0 EUR 25,290	632.250,00	0,63
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	330.000	0	0 EUR 2,846	939.180,00	0,94
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	250	0	3.250 EUR #####	49.362,50	0,05
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	5.000	0	0 EUR #####	738.500,00	0,74
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	9.600	9.600	0 EUR 52,860	507.456,00	0,51
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	60.000	0	0 EUR 13,280	796.800,00	0,79
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	17.500	0	0 EUR 44,410	777.175,00	0,77
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	12.540	12.540	0 EUR 42,450	532.323,00	0,53
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	23.500	20.000	11.000 EUR 36,335	853.872,50	0,85
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	65.000	65.000	0 EUR 13,062	849.030,00	0,85
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	250.000	0	0 EUR 2,620	654.875,00	0,65
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	12.000	0	0 EUR 76,940	923.280,00	0,92
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	6.000	0	0 EUR #####	672.000,00	0,67
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	8.290	0	0 EUR 81,280	673.811,20	0,67
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	220.550	0	0 EUR 2,927	645.549,85	0,64
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	20.470	20.470	0 EUR 57,220	1.171.293,40	1,17
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	250	0	2.750 EUR #####	70.025,00	0,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	600	0	300 EUR #####	433.560,00	0,43
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	2.500	0	0 EUR #####	484.750,00	0,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.540	0	0 EUR #####	1.266.887,00	1,26
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	17.000	0	0 EUR 39,770	676.090,00	0,67
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	15.000	0	0 EUR 49,580	743.700,00	0,74
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.500	0	1.000 EUR #####	565.275,00	0,56

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	15.000	0	15.000 EUR 29,730	445.950,00	0,44
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	11.300	0	0 EUR 57,560	650.428,00	0,65
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	16.000	0	0 EUR 43,850	701.600,00	0,70
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	7.500	0	0 EUR 92,750	695.625,00	0,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.000	0	0 EUR #####	662.400,00	0,66
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.400	3.400	0 EUR #####	475.592,00	0,47
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	13.360	0	0 EUR 56,760	758.313,60	0,76
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	4.660	0	0 EUR #####	493.727,00	0,49
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	18.000	18.000	15.000 EUR 32,150	578.700,00	0,58
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	15.000	0	15.000 EUR 31,930	478.950,00	0,48
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	14.730	0	0 EUR 50,380	742.097,40	0,74
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	13.145	13.145	0 GBP 37,875	596.033,61	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>#####</b>	<b>67,02</b>
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	EUR	700	0	0 % 99,914	699.398,00	0,70
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(25/Und.)	FR0013431137	EUR	2.500	0	0 % 99,304	2.482.600,00	2,47
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	1.000	0	0 % #####	1.028.490,00	1,03
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	1.000	0	0 % #####	1.064.260,00	1,06
0,5000 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(24)	XS1935204641	EUR	1.000	0	0 % #####	1.011.500,00	1,01
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	EUR	1.000	0	0 % #####	1.027.180,00	1,02
0,3750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2421195848	EUR	600	600	0 % 95,857	575.142,00	0,57
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763	EUR	1.000	1.000	0 % #####	1.166.270,00	1,16
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894	EUR	1.000	0	0 % #####	1.017.010,00	1,01
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	EUR	500	0	0 % 98,795	493.975,00	0,49
0,0500 % AXA Home Loan SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(27)	FR0013432069	EUR	1.000	0	0 % 98,885	988.850,00	0,99
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	EUR	500	0	0 % 97,862	489.310,00	0,49
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499	EUR	500	0	0 % 96,659	483.295,00	0,48
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	EUR	1.000	0	0 % #####	1.056.620,00	1,05
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(31)	DE000BHY0C47	EUR	500	0	0 % 96,743	483.715,00	0,48
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9	EUR	700	0	0 % 96,654	676.578,00	0,67
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	2.500	0	0 % #####	2.575.475,00	2,57
3,3000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2010(22)	FR0010945451	EUR	1.000	0	0 % #####	1.024.550,00	1,02
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0440609313	EUR	1.800	0	0 % #####	1.825.236,00	1,82
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	EUR	900	0	0 % #####	944.343,00	0,94
2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011356997	EUR	1.000	0	0 % #####	1.023.040,00	1,02

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	bzw. Bestand 31.01.2022	Käufe / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845	EUR	500	0	0 %	511.830,00	0,51
0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2020(20/28)	FR0014000D31	EUR	500	0	0 %	481.810,00	0,48
0,5000 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2018(25)	FR0013358199	EUR	1.000	0	0 %	1.013.950,00	1,01
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185	EUR	500	0	0 %	506.820,00	0,51
0,3750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	EUR	500	0	0 %	480.905,00	0,48
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	EUR	600	0	0 %	604.464,00	0,60
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	DE000SCB0021	EUR	500	0	0 %	487.465,00	0,49
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97	EUR	1.000	1.000	0 %	996.840,00	0,99
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664	EUR	500	0	0 %	468.095,00	0,47
0,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1791485011	EUR	500	0	0 %	524.450,00	0,52
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633	EUR	500	0	0 %	512.830,00	0,51
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 21(28)	AT0000A2STT8	EUR	900	900	0 %	881.532,00	0,88
0,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27)	XS1999728394	EUR	1.000	0	0 %	998.380,00	1,00
0,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2390506546	EUR	800	800	0 %	769.504,00	0,77
0,1250 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027)	DE000A1KRJTO	EUR	500	0	0 %	497.965,00	0,50
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.17(27)	IT0005259988	EUR	1.000	0	0 %	1.047.570,00	1,04
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.18(25)	IT0005339210	EUR	800	0	0 %	829.048,00	0,83
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	700	0	0 %	685.517,00	0,68
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	EUR	1.500	0	0 %	1.601.595,00	1,60
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	EUR	3.000	0	0 %	3.227.940,00	3,22
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	EUR	4.000	0	0 %	4.602.280,00	4,59
1,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)	XS1412266907	EUR	500	0	0 %	542.290,00	0,54
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759	EUR	500	0	0 %	507.490,00	0,51
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7	EUR	2.500	0	0 %	2.531.950,00	2,52
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013399169	EUR	500	0	0 %	507.040,00	0,51
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	EUR	500	0	0 %	500.645,00	0,50
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	EUR	1.000	0	0 %	1.060.230,00	1,06
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	EUR	900	0	0 %	911.772,00	0,91
0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(2)	XS1936793311	EUR	1.000	0	0 %	1.007.070,00	1,00
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	EUR	500	0	500 %	497.460,00	0,50
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290	EUR	1.000	0	0 %	1.110.640,00	1,11
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	EUR	800	0	0 %	793.576,00	0,79
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	EUR	1.000	0	0 %	986.400,00	0,98
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR	500	0	0 %	490.510,00	0,49
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	EUR	5.500	0	0 %	5.911.015,00	5,89
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9	EUR	500	0	0 %	541.590,00	0,54

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert	%
		Markt	Anteile bzw. Whg. in 1.000					
0,2500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(26)	XS1482554075		EUR	1.000	0	0 %	1.002.590,00	1,00
0,0100 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(28)	XS2384580218		EUR	1.000	1.000	0 %	97.914	0,98
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1731734585		EUR	1.000	0	0 %	1.010.740,00	1,01
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2033351995		EUR	1.000	0	0 %	99.310	0,99
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2430285077		EUR	600	600	0 %	99.890	0,60
0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4		EUR	900	900	0 %	99.312	0,89

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.325.827,00 3,31

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.325.827,00 3,31

1,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192		EUR	1.000	0	0 %	1.062.940,00	1,06
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR	500	0	0 %	511.205,00	0,51
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR	1.000	1.000	0 %	96.333	0,96
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	800	0	0 %	98.544	0,79

### Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR ##### 97,61

### Derivate

EUR 217.350,00 0,22

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 217.350,00 0,22

#### Zinsterminkontrakte

EUR 217.350,00 0,22

FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX		185	EUR	-4.000.000			217.350,00	0,22
------------------------------	--	-----	-----	------------	--	--	------------	------

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>	<b>1.941.692,89</b>	<b>1,94</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>1.941.692,89</b>	<b>1,94</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	#####		% #####	1.941.692,89	1,94
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>468.791,89</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche		EUR	416.339,61			416.339,61	0,41
Quellensteueransprüche		EUR	47.991,89			47.991,89	0,05
Sonstige Forderungen		EUR	4.460,39			4.460,39	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-225.626,86</b>	<b>-0,22</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.949,78			-1.949,78	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-31.250,00			-31.250,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.597,59			-9.597,59	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-8.100,00			-8.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-900,00			-900,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		EUR	#####			-169.369,10	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.460,39			-4.460,39	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>#####</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R</b>							
Anteilwert					EUR	112,89	
Ausgabepreis					EUR	112,89	
Rücknahmepreis					EUR	112,89	
Anzahl Anteile					STK	697.404	

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S</b>							
Anteilwert					EUR	96,59	
Ausgabepreis					EUR	96,59	
Rücknahmepreis					EUR	96,59	
Anzahl Anteile					STK	223.626	

### 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.



# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

GBP	(GBP)	per 31.01.2022 0,8353000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

## Halbjahresbericht 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

Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	29.430	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	20.000	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	5.500	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	5.000	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	25.000	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	322	28.388	
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	0	5.000	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	20.000	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	100.000	

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,0100 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2020(35)	XS2259776230	EUR	0	500	
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(29)	DE000BHY0BQ4	EUR	0	500	
1,1250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(21)	DE000A1Z6M12	EUR	0	1.000	
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	FR0014005E35	EUR	900	900	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	0	2.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515	EUR	0	500	
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	XS1875268689	EUR	0	1.000	

##### Andere Wertpapiere

Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009I5	STK	28.066	28.066	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

## Halbjahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Ferrovial S.A. Acciones Port. Div. EO -,20	ES0118900176	STK	322	322	
--	--------------	-----	-----	-----	--

##### Andere Wertpapiere

Veolia Environnement S.A. Anrechte	FR0014005GA0	STK	30.000	30.000	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	14.730	14.730	

##### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

##### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL)	EUR	5.420,67
---	-----	----------

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-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2021 bis zum 31.01.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	145.831,03	0,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	40.915,72	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	251.057,35	0,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-15.140,58	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	1.408,57	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>424.072,09</b>	<b>0,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-321.142,90	-0,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-49.904,60		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-271.238,30		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.368,66	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.572,64	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	13.230,13	0,02
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23.634,36		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.404,23		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-328.854,07</b>	<b>-0,47</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>95.218,02</b>	<b>0,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.865.985,49	2,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-221.482,78	-0,32
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.644.502,71</b>	<b>2,36</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-1.978.442,66	-2,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.021.583,37	-1,46

## Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-3.000.026,03	-4,30
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-1.260.305,31	-1,80

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021/2022</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>		EUR	<b>86.601.126,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-448.913,85
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-418.442,61
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.788.619,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.406.240,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.194.859,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	45.485,01
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-1.260.305,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.978.442,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.021.583,37	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>		EUR	<b>78.730.330,79</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>1.961.203,52</b>	<b>2,82</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.739.720,72	2,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	221.482,80	0,32
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>1.542.760,91</b>	<b>2,22</b>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>418.442,61</b>	<b>0,60</b>
1. Zwischenausschüttung **)			418.442,61	0,60

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

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

## Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2021 bis zum 31.01.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		40.049,91	0,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		11.233,26	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		68.925,99	0,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.158,97	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		386,44	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>116.436,63</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-81.002,76	-0,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-12.595,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-68.407,36		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.877,93	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.358,56	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.876,96	-0,02
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.386,43		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.490,53		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-90.116,21</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>26.320,42</b>	<b>0,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		512.159,73	2,29
2. Realisierte Verluste	EUR		-60.812,46	-0,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>451.347,27</b>	<b>2,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-482.888,15	-2,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-324.899,60	-1,45

## Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-807.787,75	-3,61
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-330.120,07	-1,48

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021/2022</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>	EUR		<b>19.912.828,60</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-132.418,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-134.175,60
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		2.289.369,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.293.379,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.009,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-5.585,41
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		-330.120,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-482.888,15	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-324.899,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>	EUR		<b>21.599.898,69</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>538.480,15</b>	<b>2,40</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	477.667,68	2,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	60.812,46	0,27
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>404.304,55</b>	<b>1,80</b>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>134.175,60</b>	<b>0,60</b>
1. Zwischenausschüttung **)		134.175,60	0,60

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

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

**Halbjahresbericht  
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,3% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R	keine	0,00	0,125	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S	keine	0,00	0,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR



# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,22

## Sonstige Angaben

### LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	112,89
Ausgabepreis	EUR	112,89
Rücknahmepreis	EUR	112,89
Anzahl Anteile	STK	697.404

### LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	96,59
Ausgabepreis	EUR	96,59
Rücknahmepreis	EUR	96,59
Anzahl Anteile	STK	223.626

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

# Halbjahresbericht LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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. Februar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht 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%

### 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%

### Anlageberatungs- oder 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

# Halbjahresbericht 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: € 2.777.300,00 (Stand: 30.06.2021)

### 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