

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>28.908.852,73</b>	<b>100,34</b>
1. Investmentanteile	28.657.546,66	99,47
EUR	27.036.351,55	93,84
USD	1.621.195,11	5,63
2. Bankguthaben	250.320,20	0,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	985,87	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-97.637,52</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28.811.215,21</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.657.546,66</b>	<b>99,47</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>28.657.546,66</b>	<b>99,47</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>28.657.546,66</b>	<b>99,47</b>
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile W (EUR) o.N.	LU0256881987		ANT	300	0	0	EUR 3.994,920	1.198.476,00	4,16
AIS-Amundi MSCI Europe Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435		ANT	800	0	1.600	EUR 294,000	235.200,00	0,82
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518		ANT	1.500	1.700	200	EUR 280,465	420.697,95	1,46
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937		ANT	7.800	0	0	EUR 120,540	940.212,00	3,26
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436		ANT	112.000	0	10.000	EUR 12,490	1.398.880,00	4,86
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	16.500	0	15.500	EUR 47,325	780.862,50	2,71
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	16.200	0	1.400	EUR 94,300	1.527.660,00	5,30
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	6.200	0	300	EUR 228,190	1.414.778,00	4,91
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	8.400	0	900	EUR 120,490	1.012.116,00	3,51
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64		ANT	14.300	0	1.000	EUR 112,715	1.611.824,50	5,59
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901		ANT	126.000	0	10.000	EUR 7,959	1.002.834,00	3,48
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3		ANT	5.700	0	330	EUR 200,240	1.141.368,00	3,96
KEPLER Euro Rentenfonds Inh.-Anteile T (IT) o.N.	AT0000A2MHG3		ANT	17.800	0	1.500	EUR 90,370	1.608.586,00	5,58
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8		ANT	8.100	0	900	EUR 145,150	1.175.715,00	4,08
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6		ANT	6.800	0	800	EUR 149,000	1.013.200,00	3,52
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1		ANT	4.000	0	600	EUR 113,870	455.480,00	1,58
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		ANT	1.900	0	0	EUR 389,390	739.841,00	2,57
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	6.500	6.500	0	EUR 117,140	761.410,00	2,64
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123		ANT	700	0	90	EUR 1.433,550	1.003.485,00	3,48
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91		ANT	30.400	0	3.100	EUR 36,144	1.098.777,60	3,81
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	5.100	0	200	EUR 220,330	1.123.683,00	3,90
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	15.000	15.000	0	EUR 32,200	483.000,00	1,68
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176		ANT	8.500	0	900	EUR 225,420	1.916.070,00	6,65
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265		ANT	12.000	4.900	900	EUR 171,675	2.060.100,00	7,15
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776		ANT	19.000	0	0	EUR 48,005	912.095,00	3,17
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775		ANT	7.200	0	1.300	USD 93,500	609.506,56	2,12
UBS(I)ETF-Fc.M.USA P.V.ESG UE Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RR706		ANT	34.000	0	2.000	USD 32,865	1.011.688,55	3,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.657.546,66</b>	<b>99,47</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>250.320,20</b>	<b>0,87</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>250.320,20</b>	<b>0,87</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	250.320,20			% 100,000	250.320,20	0,87
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>985,87</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	985,87				985,87	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-97.637,52</b>	<b>-0,34</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-85.168,81				-85.168,81	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.136,77				-4.136,77	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.635,83				-7.635,83	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-696,11				-696,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.811.215,21</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>104,96</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>107,06</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>274.488</b>	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 29.12.2023 1,1045000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Ertrag

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

KEPLER Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTJ5	ANT	0	1.800	
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Cap.EUR o.N.	LU0569863755	ANT	0	4.600	

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 Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,96
Ausgabepreis	EUR	107,06
Anteile im Umlauf	STK	274.488

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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.

## **Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Ertrag**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

##### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

##### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen

##### Postanschrift:

Untermarkt 3  
6600 Reutte

Telefon +43 5672 6900-0  
Telefax +43 5672 6900-32222  
www.raiffeisen.at/tirol/reutte

#### 4. Anlageausschuss

Andreas Erd  
Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

Alexander Trs  
Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

Wolfgang Hechenberger  
Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

WKN / ISIN: A1110D / DE000A1110D7