

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Vermögensmandat Strategie Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Ertrag

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.880.760,16	100,37
1. Investmentanteile	24.342.381,94	98,19
EUR	23.047.256,20	92,97
USD	1.295.125,74	5,22
2. Bankguthaben	536.876,40	2,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.501,82	0,01
II. Verbindlichkeiten	-90.848,39	-0,37
III. Fondsvermögen	24.789.911,77	100,00

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.342.381,94	98,19
Investmentanteile							EUR	24.342.381,94	98,19
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	24.342.381,94	98,19
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile W (EUR) o.N.	LU0256881987	ANT		230	0	0	EUR 3.974,020	914.024,60	3,69
AIS-Amundi MSCI Europe Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435	ANT		650	0	0	EUR 310,800	202.020,00	0,81
Amu.MSCI Wld ESG Leaders ETF Inhaber-Anteile USD Acc. oN	IE00016PSX47	ANT		9.900	11.200	1.300	EUR 93,380	924.462,00	3,73
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937	ANT		5.600	0	600	EUR 140,580	787.248,00	3,18
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436	ANT		101.200	0	5.800	EUR 12,440	1.258.928,00	5,08
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT		13.000	0	0	EUR 49,965	649.545,00	2,62
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT		13.600	0	1.100	EUR 93,845	1.276.292,00	5,15
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT		5.600	0	300	EUR 228,450	1.279.320,00	5,16
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT		7.000	0	600	EUR 121,400	849.800,00	3,43
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT		18.000	0	1.500	EUR 112,385	2.022.930,00	8,16
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	IE00BQN1K901	ANT		100.000	0	5.000	EUR 8,749	874.900,00	3,53
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3	ANT		4.100	0	400	EUR 212,430	870.963,00	3,51
KEPLER Euro Rentenfonds Inh.-Anteile T (IT) o.N.	AT0000A2MHG3	ANT		15.400	0	1.200	EUR 92,500	1.424.500,00	5,75
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8	ANT		6.700	0	500	EUR 149,990	1.004.933,00	4,05
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6	ANT		5.500	0	600	EUR 155,800	856.900,00	3,46
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1	ANT		3.300	0	300	EUR 116,170	383.361,00	1,55
Kepler Value Aktienfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A21BG6	ANT		1.250	1.250	0	EUR 298,340	372.925,00	1,50
MUL Amundi MSCI AC World UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829220216	ANT		1.200	0	300	EUR 488,640	586.368,00	2,37
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147	ANT		4.800	0	600	EUR 122,020	585.696,00	2,36
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123	ANT		570	0	60	EUR 1.526,150	869.905,50	3,51
SPDR FTSE Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT		9.700	0	1.300	EUR 39,188	380.123,60	1,53
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT		1.600	0	300	EUR 230,680	369.088,00	1,49
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT		9.700	0	2.000	EUR 40,375	391.637,50	1,58
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176	ANT		6.100	0	4.900	EUR 229,750	1.401.475,00	5,65
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	ANT		9.900	0	1.000	EUR 177,710	1.759.329,00	7,10
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776	ANT		14.700	0	800	EUR 51,060	750.582,00	3,03
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775	ANT		4.400	0	1.400	USD 122,940	521.183,16	2,10
UBS(I)ETF-Fc.M.USA P.V.ESG UE Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RR076	ANT		23.000	0	4.000	USD 34,925	773.942,58	3,12

Halbjahresbericht

Vermögensmandat Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.342.381,94	98,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	536.876,40	2,17
Bankguthaben							EUR	536.876,40	2,17
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	536.876,40			% 100,000	536.876,40	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.501,82	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.501,82				1.501,82	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-90.848,39	-0,37
Verwaltungsvergütung			EUR	-78.735,53				-78.735,53	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.762,86				-3.762,86	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.650,00				-7.650,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	24.789.911,77	100,00 1)
Anteilwert							EUR	110,72	
Ausgabepreis							EUR	112,93	
Anteile im Umlauf							STK	223.894	

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)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.12.2024 1,0379000	= 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

AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	0	1.400	
Amu-Russell 1000 Gr.ETF Bear.Shs USD Acc. oN	IE0005E8B9S4	ANT	910	910	

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 %)	98,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	110,72
Ausgabepreis	EUR	112,93
Anteile im Umlauf	STK	223.894

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

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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 AG

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. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen

Postanschrift:

Untermarkt 3
6600 Reutte

Telefon: +43 5672 6900-0

Telefax: +43 5672 6900-202

www.raiffeisen.at

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