

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



## **Vermögensmandat Strategie Ertrag**

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

---

# Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Ertrag

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.837.865,55</b>	<b>100,80</b>
1. Investmentanteile	23.665.851,66	100,08
EUR	22.334.908,40	94,45
USD	1.330.943,26	5,63
2. Bankguthaben	171.273,17	0,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	740,72	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-189.922,72</b>	<b>-0,80</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.647.942,83</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.665.851,66</b>	<b>100,08</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>23.665.851,66</b>	<b>100,08</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>23.665.851,66</b>	<b>100,08</b>
AIS-Amundi MSCI Europe Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435	ANT		3.290	2.800	160	EUR 338,850	1.114.816,50	4,71
Amu.MSCI Wld ESG Select.U.ETF Inhaber-Anteile USD Acc. oN	IE00016PSX47	ANT		18.400	0	3.100	EUR 99,950	1.839.080,00	7,78
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937	ANT		4.600	0	1.000	EUR 165,250	760.150,00	3,21
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436	ANT		91.000	0	0	EUR 12,890	1.172.990,00	4,96
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT		21.000	8.800	600	EUR 58,600	1.230.600,00	5,20
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT		13.000	0	0	EUR 93,280	1.212.640,00	5,13
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT		5.200	0	0	EUR 230,310	1.197.612,00	5,06
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT		18.100	900	0	EUR 110,710	2.003.851,00	8,47
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	ANT		77.000	0	9.000	EUR 11,896	915.992,00	3,87
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3	ANT		5.350	1.787	537	EUR 236,440	1.264.954,00	5,35
KEPLER Euro Rentenfonds Inh.-Anteile T (IT) o.N.	AT0000A2MHG3	ANT		14.300	300	0	EUR 94,330	1.348.919,00	5,70
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8	ANT		600	600	0	EUR 153,920	92.352,00	0,39
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6	ANT		7.400	2.400	0	EUR 161,000	1.191.400,00	5,04
Kepler Value Aktienfonds Inhaber-Anteile IT T o.N.	AT0000A21BG6	ANT		1.200	1.200	0	EUR 331,550	397.860,00	1,68
MUL Amundi MSCI AC World UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829220216	ANT		1.800	700	300	EUR 529,890	953.802,00	4,03
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123	ANT		750	250	0	EUR 1.591,610	1.193.707,50	5,05
SSEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT		15.600	7.000	1.100	EUR 47,324	738.254,40	3,12
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176	ANT		5.500	0	0	EUR 235,460	1.295.030,00	5,48
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	ANT		9.200	0	0	EUR 180,715	1.662.578,00	7,03
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776	ANT		12.000	0	1.000	EUR 62,360	748.320,00	3,16
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775	ANT		4.000	0	1.000	USD 145,510	495.058,26	2,09
UBS(I)ETF-Fc.M.USA P.V.SUE Reg.Shs USD Dis o.N.	IE00BX7RR706	ANT		25.000	0	2.800	USD 39,310	835.885,00	3,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.665.851,66</b>	<b>100,08</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	171.273,17	0,72
<b>Bankguthaben</b>							EUR	171.273,17	0,72
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	171.273,17		%	100,000	171.273,17	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	740,72	0,00
Zinsansprüche			EUR	740,72				740,72	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-189.922,72	-0,80
Verwaltungsvergütung			EUR	-74.905,65				-74.905,65	-0,32
Performance Fee			EUR	-103.087,24				-103.087,24	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.579,83				-3.579,83	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.650,00				-7.650,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.647.942,83</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	117,82	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	120,18	
<b>Anteile im Umlauf</b>							STK	200.704	

#### 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 30.12.2025 1,1757000	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile W (EUR) o.N.	LU0256881987	ANT	0	260	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	0	6.500	
KEPLER Growth Aktienfonds Inh.-Akt. (IT) (T) oN	AT0000A28C64	ANT	0	1.500	
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1	ANT	0	3.300	
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147	ANT	0	4.800	
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	0	1.600	
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	0	9.700	

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 %)	100,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	117,82
Ausgabepreis	EUR	120,18
Anteile im Umlauf	STK	200.704

### 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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information**

**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:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0  
Telefax: +49 (0) 69 / 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:

Markus Bannwart, Mainz  
David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
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

WKN / ISIN: A1110D / DE000A1110D7