

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Comfort

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	125.536.263,47	100,10
1. Anleihen	81.901.977,00	65,31
< 1 Jahr	17.413.919,00	13,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	27.742.890,00	22,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	25.627.453,00	20,44
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.117.715,00	8,87
2. Investmentanteile	42.466.477,66	33,86
EUR	27.262.215,70	21,74
USD	15.204.261,96	12,12
3. Bankguthaben	726.771,16	0,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	441.037,65	0,35
II. Verbindlichkeiten	-129.175,43	-0,10
III. Fondsvermögen	125.407.088,04	100,00

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	124.368.454,66	99,17
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	77.050.377,00	61,44
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	77.050.377,00	61,44
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	DE000AAR0215		EUR	3.000	0	0 %	95,701	2.871.030,00	2,29
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	DE000BHY0BE0		EUR	5.000	0	0 %	99,712	4.985.600,00	3,98
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHY0GL4		EUR	3.000	0	0 %	90,725	2.721.750,00	2,17
0,0100 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.250 v.20(28)	DE000A289K30		EUR	6.000	0	0 %	88,493	5.309.580,00	4,23
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A148 v.19(27)	XS2021499871		EUR	3.700	0	0 %	90,959	3.365.483,00	2,68
5,9219 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28)	XS2292260960		EUR	5.000	0	0 %	106,806	5.340.300,00	4,26
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5		EUR	3.000	0	0 %	96,208	2.886.240,00	2,30
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	XS2626288760		EUR	5.000	2.200	0 %	100,649	5.032.450,00	4,01
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(31)	DE000A382400		EUR	2.500	2.500	0 %	100,521	2.513.025,00	2,00
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(27)	DE000A351Y94		EUR	4.000	4.000	0 %	98,735	3.949.400,00	3,15
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25)	DE000LB1M2X2		EUR	3.500	0	0 %	97,424	3.409.840,00	2,72
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28)	XS2386139732		EUR	2.000	0	0 %	88,224	1.764.480,00	1,41
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	3.500	3.000	0 %	90,756	3.176.460,00	2,53
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207		EUR	3.500	2.000	0 %	102,064	3.572.240,00	2,85
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	3.000	1.700	0 %	99,163	2.974.890,00	2,37
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8		EUR	5.000	0	0 %	100,828	5.041.400,00	4,02
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753		EUR	1.600	0	0 %	96,869	1.549.904,00	1,24
3,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.23(2026)	DE000NLB4RJ4		EUR	2.000	2.000	0 %	99,793	1.995.860,00	1,59
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	4.000	0	0 %	94,689	3.787.560,00	3,02
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 061 v.17(24)	DE000NW0618		EUR	7.500	0	0 %	99,581	7.468.575,00	5,96
0,5000 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 4 v.17(25)	DE000WBP0A38		EUR	3.500	0	0 %	95,266	3.334.310,00	2,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.851.600,00	3,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.851.600,00	3,87
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	5.000	0	0 %	97,032	4.851.600,00	3,87

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	42.466.477,66	33,86
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	42.466.477,66	33,86
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	6.000	0	0	EUR 254,750	1.528.500,00	1,22
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	20.000	0	0	EUR 154,760	3.095.200,00	2,47
MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487		ANT	18.000	0	0	EUR 460,330	8.285.940,00	6,61
Pr.Sel.Pol.Cap.Fut.Hlthc. Reg. Shs ICH EUR Acc. oN	IE00BNGJLD13		ANT	12.000	0	0	EUR 98,630	1.183.555,20	0,94
Varioptr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	650	0	0	EUR 2.814,370	1.829.340,50	1,46
Weil.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.S EUR Acc.Unh.o.N.	LU1076253134		ANT	260.000	0	0	EUR 37,148	9.658.480,00	7,70
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021		ANT	20.000	0	0	EUR 84,060	1.681.200,00	1,34
Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I2 USD o.N.	LU1587984763		ANT	7.000	0	0	USD 163,480	1.059.690,71	0,85
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	57.500	0	0	USD 63,110	3.360.334,29	2,68
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	13.750	0	0	USD 552,490	7.034.667,56	5,61
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	41.000	0	0	USD 98,760	3.749.569,40	2,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	124.368.454,66	99,17

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	726.771,16	0,58
Bankguthaben							EUR	726.771,16	0,58
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	726.770,68			% 100,000	726.770,68	0,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	0,52			% 100,000	0,48	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	441.037,65	0,35
Zinsansprüche			EUR	441.037,65				441.037,65	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-129.175,43	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-99.289,43				-99.289,43	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.786,55				-17.786,55	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.357,78				-11.357,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-741,67				-741,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	125.407.088,04	100,00 1)
Anteilwert							EUR	60,88	
Ausgabepreis							EUR	63,92	
Anteile im Umlauf							STK	2.059.761	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.03.2024 1,0799000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

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 *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249	EUR	0	4.000	
4,6410 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2019(2024)	DE000A14JZD8	EUR	0	2.500	
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24)	DE000LB1DRT9	EUR	0	4.000	
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	EUR	0	2.000	
0,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887	EUR	0	5.000	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	60,88
Ausgabepreis	EUR	63,92
Anteile im Umlauf	STK	2.059.761

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
Multi Asset Comfort**

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 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Multi Asset Comfort

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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150 - 0
Telefax (089) 5150 - 1111
www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Deutschland AG

Postanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Telefon (069) 90 743 - 500
Telefax (069) 90 743 - 570
www.juliusbaer.com

WKN / ISIN: A0RKY4 / DE000A0RKY45