

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.09.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	31.344.233,39	100,20
1. Anleihen	31.139.299,00	99,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.664.946,00	11,72
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	14.164.084,00	45,28
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.805.269,00	40,94
>= 10 Jahre	505.000,00	1,61
2. Bankguthaben	92.176,62	0,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	112.757,77	0,36
II. Verbindlichkeiten	-63.558,87	-0,20
III. Fondsvermögen	31.280.674,52	100,00

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	31.139.299,00	99,55	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	29.610.769,00	94,66	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	29.610.769,00	94,66	
0,6250 % American Express Credit Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1521058518		EUR	500	0	100	%	101,528	507.640,00	1,62
0,8000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	BE6276039425		EUR	1.000	0	0	%	103,070	1.030.700,00	3,30
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894		EUR	1.000	0	0	%	103,196	1.031.960,00	3,30
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	500	0	0	%	101,000	505.000,00	1,61
0,7500 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Med.-T. Notes 2015(15/22)	XS1225004461		EUR	500	0	0	%	102,620	513.100,00	1,64
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1948612905		EUR	500	0	0	%	102,233	511.165,00	1,63
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753		EUR	1.000	0	0	%	101,902	1.019.020,00	3,26
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845		EUR	800	0	0	%	104,558	836.464,00	2,67
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23)	XS1197832915		EUR	900	0	100	%	102,665	923.985,00	2,95
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	DE000CZ40M21		EUR	800	0	0	%	101,276	810.208,00	2,59
0,0000 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0		EUR	600	600	0	%	99,267	595.602,00	1,90
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	600	0	0	%	102,271	613.626,00	1,96
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	500	0	0	%	103,464	517.320,00	1,65
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	600	600	0	%	100,111	600.666,00	1,92
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	500	500	0	%	99,793	498.965,00	1,60
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(24/24)	XS2047500769		EUR	600	600	0	%	99,735	598.410,00	1,91
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	500	0	500	%	102,678	513.390,00	1,64
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029		EUR	1.000	0	0	%	104,347	1.043.470,00	3,34
1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1629387462		EUR	1.000	0	0	%	106,687	1.066.870,00	3,41
1,5000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/24)	XS1330434389		EUR	500	0	0	%	107,003	535.015,00	1,71
0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2019(2026/2027)	XS2047479469		EUR	500	500	0	%	99,776	498.880,00	1,59
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680		EUR	800	0	0	%	102,132	817.056,00	2,61
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	500	0	0	%	101,310	506.550,00	1,62
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505		EUR	1.000	0	0	%	104,100	1.041.000,00	3,33
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	500	500	0	%	100,789	503.945,00	1,61
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434		EUR	800	800	0	%	99,659	797.272,00	2,55
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496		EUR	800	0	0	%	101,413	811.304,00	2,59
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1716243719		EUR	1.000	0	0	%	101,771	1.017.710,00	3,25

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,6250 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1694212181		EUR	400	0	0	%	101,597	406.388,00	1,30
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699		EUR	400	0	0	%	102,348	409.392,00	1,31
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	FR0013201308		EUR	500	0	0	%	101,404	507.020,00	1,62
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR	600	0	0	%	104,252	625.512,00	2,00
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298		EUR	900	0	0	%	102,260	920.340,00	2,94
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040		EUR	750	0	0	%	105,560	791.700,00	2,53
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257		EUR	800	0	0	%	104,340	834.720,00	2,67
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2056395606		EUR	500	500	0	%	100,432	502.160,00	1,61
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479		EUR	600	600	0	%	102,351	614.106,00	1,96
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	500	0	500	%	101,393	506.965,00	1,62
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571		EUR	600	0	0	%	103,798	622.788,00	1,99
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	1.000	0	0	%	106,081	1.060.810,00	3,39
0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(22)	XS2014292937		EUR	500	500	0	%	100,749	503.745,00	1,61
1,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	1.000	0	0	%	103,883	1.038.830,00	3,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.528.530,00	4,89	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.528.530,00	4,89	
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797		EUR	500	0	0	%	102,969	514.845,00	1,65
1,0000 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1197269647		EUR	500	0	500	%	102,505	512.525,00	1,64
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	500	500	0	%	100,232	501.160,00	1,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.139.299,00	99,55	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	92.176,62	0,29	
Bankguthaben							EUR	92.176,62	0,29	
Guthaben bei Deutsche Apotheker- und Ärztebank Düsseldorf (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	92.176,62			%	100,000	92.176,62	0,29

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	112.757,77	0,36
Zinsansprüche			EUR	112.757,77				112.757,77	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-63.558,87	-0,20
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-166,98				-166,98	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.764,10				-11.764,10	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.666,18				-4.666,18	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.200,00				-7.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-39.211,61				-39.211,61	-0,13
Fondsvermögen							EUR	31.280.674,52	100,00 1)
Anteilwert							EUR	149,29	
Ausgabepreis							EUR	153,77	
Anteile im Umlauf							STK	209.535	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS1957532887	EUR	0	800	
0,1040 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9	EUR	0	600	
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623	EUR	1.000	1.000	
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460	EUR	200	200	
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA EO-Notes 2017(17/24)	XS1611167856	EUR	0	1.100	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	0	800	
1,2500 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1372838240	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244	EUR	1.000	1.000	
--	--------------	-----	-------	-------	--

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.

Halbjahresbericht LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	149,29
Ausgabepreis	EUR	153,77
Anteile im Umlauf	STK	209.535

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 1. Oktober 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

LAM-EURO-CORPORATES-UNIVERSAL

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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: € 2.470 Mio. (Stand: 31.12.2016)

3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

Hausanschrift:

Jägerhofstraße 10
40479 Düsseldorf

Telefon: (0211) 49 52 - 309
Telefax: (0211) 49 52 - 665

WKN: A0RLE8 / ISIN: DE000A0RLE89