

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens 51 % aus verzinslichen Wertpapieren zusammen. Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Indexzertifikate auf Aktienindices und Genussscheine mit Aktiencharakter dürfen nur bis zur Grenze von 25 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Die Anlagepolitik soll auf der Grundlage nationaler und internationaler Risikostreuung betrieben werden. Internationale Zinsunterscheide und Wechselkursschwankungen können zur Erzielung von Wertzuwachs genutzt werden. Die Anlageentscheidungen sollen sich vorrangig an den langfristigen Zinsperspektiven orientieren. Kauf- und Verkaufsentscheidungen basieren in der Regel auf technischen (Chartanalyse) und fundamentalen Einschätzungen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	360.916.566,10	62,64	314.417.950,13	63,62
Aktien	140.532.100,47	24,39	142.302.758,33	28,79
Fondsanteile	39.290.650,00	6,82	19.827.120,00	4,01
Futures	707.645,15	0,12	-1.079.591,16	-0,22
DTG	-302.307,46	-0,05	-511.078,59	-0,10
Bankguthaben	28.675.223,08	4,98	14.411.865,18	2,92
Zins- und Dividendenansprüche	8.196.545,97	1,42	6.566.667,88	1,33
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.858.470,05	-0,32	-1.712.218,26	-0,35
Fondsvermögen	576.175.876,02	100,00	494.223.473,51	100,00

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Im abgelaufenen Geschäftsjahr stand an den Kapitalmärkten erst weiterhin die geopolitische Krise in der Ukraine und später auch die im Nahen Osten im Fokus. In den USA wurden Zinssenkungen immer wieder diskutiert, aber nicht von der FED beschlossen. Durch eine robuste Konjunktur sah die FED keinen Grund zur Eile. In Europa hingegen setzte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre kommunikativ sehr intensiv vorbereitete Zinssenkung im Rahmen ihrer Juni-Sitzung 2024 um, da die Inflationsrate sich deutlich rückläufig zeigte, auch wenn sie immer noch oberhalb der angestrebten Zielmarke notierte. Arbeitsmarkt und Lohnentwicklung waren robust, die konjunkturelle Entwicklung zeigte sich jedoch schwach.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +20,47%¹.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	578.772.096,07	100,45
1. Aktien	138.088.305,31	23,97
Australien	2.569.434,15	0,45
Bermuda	3.299.296,00	0,57
Bundesrep. Deutschland	35.230.831,00	6,11
Canada	2.753.091,42	0,48
Dänemark	625.756,26	0,11
Frankreich	18.957.229,32	3,29
Griechenland	2.943.899,52	0,51
Irland	2.299.815,00	0,40
Italien	21.414.223,16	3,72
Japan	377.297,05	0,07
Luxemburg	2.471.700,00	0,43
Niederlande	14.810.169,17	2,57
Portugal	820.400,00	0,14
Schweden	131.547,54	0,02
Schweiz	4.983.850,40	0,86
Spanien	10.362.801,44	1,80
USA	14.036.963,88	2,44
2. Anleihen	360.934.488,86	62,64
< 1 Jahr	12.933.731,18	2,24
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	37.740.235,44	6,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	48.188.857,95	8,36
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	114.859.136,39	19,93
>= 10 Jahre	147.212.527,90	25,55
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.443.795,16	0,42
CHF	2.443.795,16	0,42
4. Investmentanteile	39.290.650,00	6,82
EUR	39.290.650,00	6,82

Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Derivate	405.337,69	0,07
6. Bankguthaben	28.982.868,23	5,03
7. Sonstige Vermögensgegenstände	8.626.650,82	1,50
II. Verbindlichkeiten	-2.596.220,05	-0,45
III. Fondsvermögen	576.175.876,02	100,00

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	540.757.239,33	93,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	473.748.653,93	82,22
Aktien							EUR	137.968.505,31	23,95
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	80.000	0	20.000	AUD	45,960	2.286.282,80	0,40
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	18.070	0	0	AUD	25,200	283.151,35	0,05
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	45.000	0	0	CAD	7,390	220.611,65	0,04
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	45.000	0	0	CAD	2,430	72.542,13	0,01
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018	STK	14.000	0	0	CAD	53,290	494.931,67	0,09
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	27.000	0	0	CAD	54,940	984.065,28	0,17
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	STK	23.000	0	0	CAD	64,290	980.940,69	0,17
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	180.000	0	20.000	CHF	26,060	4.983.850,40	0,86
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	4.500	0	0	DKK	445,200	268.750,42	0,05
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	18.000	0	0	DKK	147,850	357.005,84	0,06
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	108.000	0	50.859	EUR	16,205	1.750.140,00	0,30
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	572.000	644.894	72.894	EUR	5,768	3.299.296,00	0,57
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	447.000	0	248.422	EUR	5,145	2.299.815,00	0,40
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	6.050	550	0	EUR	173,260	1.048.223,00	0,18
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	22.000	0	3.000	EUR	131,220	2.886.840,00	0,50
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	105.000	0	15.000	EUR	23,540	2.471.700,00	0,43
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.000	0	0	EUR	745,600	1.491.200,00	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	135.000	0	65.000	EUR	9,708	1.310.580,00	0,23
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	417.000	0	77.946	EUR	6,058	2.526.186,00	0,44
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	1.200.000	0	400.000	EUR	1,909	2.290.800,00	0,40
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	300.000	0	150.000	EUR	4,601	1.380.150,00	0,24
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	STK	470.499	0	0	EUR	5,182	2.438.125,66	0,42
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	28.000	0	5.742	EUR	61,550	1.723.400,00	0,30
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	45.000	0	15.000	EUR	30,060	1.352.700,00	0,23
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	50.000	0	50.000	EUR	16,525	826.250,00	0,14
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	106.000	0	37.009	EUR	13,725	1.454.850,00	0,25
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	27.000	0	10.650	EUR	33,630	908.010,00	0,16
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	250.000	0	50.000	EUR	15,498	3.874.500,00	0,67
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009	STK	200.000	0	0	EUR	4,102	820.400,00	0,14

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge			
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK		68.063	1.063	28.254 EUR	15,710	1.069.269,73	0,19
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK		50.000	0	0 EUR	4,295	214.750,00	0,04
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK		40.000	0	0 EUR	13,780	551.200,00	0,10
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK		250.000	0	50.000 EUR	7,175	1.793.750,00	0,31
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK		70.000	0	15.000 EUR	15,515	1.086.050,00	0,19
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK		87.000	0	30.400 EUR	13,682	1.190.334,00	0,21
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK		19.000	0	19.890 EUR	9,228	175.332,00	0,03
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK		12.000	0	3.900 EUR	256,100	3.073.200,00	0,53
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK		20.000	0	0 EUR	79,640	1.592.800,00	0,28
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK		30.000	0	10.000 EUR	84,400	2.532.000,00	0,44
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK		188.488	8.489	46.856 EUR	13,890	2.618.098,32	0,45
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK		250.000	0	50.770 EUR	16,274	4.068.500,00	0,71
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK		833.000	0	150.720 EUR	3,838	3.196.637,50	0,55
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817		STK		145.000	0	55.000 EUR	2,034	294.930,00	0,05
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK		1.000	0	0 EUR	256,850	256.850,00	0,04
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK		80.000	0	39.562 EUR	15,325	1.226.000,00	0,21
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK		62.300	0	13.000 EUR	58,040	3.615.892,00	0,63
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		22.000	0	9.201 EUR	494,300	10.874.600,00	1,89
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035		STK		383.520	0	0 EUR	7,676	2.943.899,52	0,51
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK		21.000	0	0 EUR	23,220	487.620,00	0,08
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK		32.694	0	0 EUR	39,260	1.283.566,44	0,22
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK		29.000	0	0 EUR	17,470	506.630,00	0,09
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK		12.533	0	0 EUR	11,845	148.453,39	0,03
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK		30.000	0	0 EUR	32,680	980.400,00	0,17
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK		20.000	0	0 EUR	211,100	4.222.000,00	0,73
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK		37.000	0	6.000 EUR	102,900	3.807.300,00	0,66
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		34.000	0	6.000 EUR	204,400	6.949.600,00	1,21
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK		15.000	0	0 EUR	18,050	270.750,00	0,05
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK		64.000	0	14.556 EUR	22,350	1.430.400,00	0,25
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK		140.000	0	148.796 EUR	12,408	1.737.122,73	0,30
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK		35.000	0	35.000 EUR	8,088	283.080,00	0,05
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK		17.000	0	10.000 EUR	58,500	994.500,00	0,17
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK		212.000	0	38.284 EUR	39,365	8.345.380,00	1,45
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE026		STK		2.025	2.025	0 EUR	55,160	111.699,00	0,02
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK		47.616	0	0 EUR	29,520	1.405.624,32	0,24

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge im Berichtszeitraum			
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK		10.500	0	4.500 EUR	95,160	999.180,00	0,17
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK		21.300	21.300	7.100 JPY	2.827,000	377.297,05	0,07
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK		32.000	0	0 SEK	46,500	131.547,54	0,02
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK		2.250	0	0 USD	197,480	398.180,84	0,07
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK		3.000	0	0 USD	517,780	1.392.006,45	0,24
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK		11.000	0	0 USD	165,850	1.634.868,72	0,28
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK		11.000	0	0 USD	186,330	1.836.750,60	0,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK		7.500	0	0 USD	233,000	1.566.000,54	0,27
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK		750	0	0 USD	885,940	595.443,14	0,10
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK		7.700	0	0 USD	249,440	1.721.200,82	0,30
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK		4.500	0	0 USD	83,840	338.094,81	0,06
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK		3.500	0	0 USD	113,560	356.178,87	0,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		4.500	0	0 USD	430,300	1.735.236,13	0,30
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK		5.500	0	0 USD	28,940	142.638,23	0,02
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK		6.500	0	0 USD	273,710	1.594.331,93	0,28
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK		6.000	0	0 USD	135,030	726.032,80	0,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	333.336.353,46	57,85	
4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 2019(25/30)	ES0265936015		EUR		4.000	0	0 %	100,104	4.004.160,00	0,69
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR		5.000	5.000	0 %	83,804	4.190.200,00	0,73
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR		5.000	5.000	0 %	83,998	4.199.900,00	0,73
3,5000 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S	XS2010031990		EUR		7.000	0	0 %	98,317	6.882.190,00	1,19
4,2500 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2111230285		EUR		6.500	0	0 %	99,760	6.484.400,00	1,13
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR		331	0	0 %	62,564	206.894,14	0,04
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367		EUR		8.000	0	0 %	107,670	8.613.600,00	1,49
6,8880 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034		EUR		4.000	0	0 %	108,006	4.320.240,00	0,75
6,3750 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553		EUR		5.000	5.000	0 %	90,553	4.527.650,00	0,79
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424		EUR		4.000	0	0 %	96,147	3.845.880,00	0,67
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR		10.000	0	0 %	100,079	10.007.900,00	1,74
7,7080 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1752894292		EUR		10.000	0	0 %	109,009	10.900.900,00	1,89
8,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2106849727		EUR		6.500	1.500	0 %	100,897	6.558.305,00	1,14
8,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2228919739		EUR		4.500	0	0 %	103,230	4.645.350,00	0,81
2,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2110110686		EUR		2.000	0	0 %	99,482	1.989.640,00	0,35
13,9700 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR Med.-T. Nts 2015(20/25)	XS1300456420		EUR		3.500	0	0 %	0,676	23.660,00	0,00

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge			
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR		5.000	0	0 %	99,822	4.991.100,00	0,87
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR		3.000	0	0 %	99,618	2.988.540,00	0,52
5,4270 % Dexia Funding Luxembourg S.A. EO-FLR Securities2006(16/Und.)	XS0273230572		EUR		600	0	0 %	3,569	21.414,00	0,00
5,2790 % Dexia S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010251421		EUR		750	0	0 %	4,023	30.172,50	0,01
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR		5.000	0	0 %	95,571	4.778.550,00	0,83
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR		5.000	0	0 %	91,189	4.559.450,00	0,79
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559		EUR		10.000	0	0 %	114,127	11.412.700,00	1,98
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR		35.000	0	0 %	82,364	28.827.400,00	5,00
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390		EUR		17.000	0	0 %	76,461	12.998.370,00	2,26
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013		EUR		5.000	0	0 %	92,800	4.640.000,00	0,81
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396		EUR		5.000	0	0 %	89,826	4.491.300,00	0,78
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)	IT0005402117		EUR		5.000	0	0 %	81,179	4.058.950,00	0,70
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR		15.000	0	7.000 %	63,889	9.583.350,00	1,66
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR		14.500	0	0 %	90,775	13.162.375,00	2,28
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR		8.000	0	0 %	94,539	7.563.120,00	1,31
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR		10.000	0	0 %	98,439	9.843.900,00	1,71
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR		5.500	0	2.000 %	116,874	6.428.070,00	1,12
Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(51)	XS1038896426		EUR		10.000	10.000	0 %	32,539	3.253.900,00	0,56
Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(51)	XS1042343308		EUR		20.000	20.000	0 %	32,819	6.563.800,00	1,14
Novo Banco S.A. EO-Zo Med.-Term Nts 14(49) 11	XS1031115014		EUR		35.000	35.000	0 %	36,006	12.602.100,00	2,19
5,5000 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2121408996		EUR		4.000	0	0 %	100,249	4.009.960,00	0,70
4,1000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)	PTOTEBOE0020		EUR		13.000	0	0 %	111,937	14.551.810,00	2,53
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954		EUR		10.000	0	0 %	95,651	9.565.100,00	1,66
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR		15.000	0	0 %	66,881	10.032.150,00	1,74
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR		5.000	0	0 %	88,405	4.420.250,00	0,77
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00		EUR		5.000	0	0 %	57,168	2.858.400,00	0,50
4,7500 % Srpska, Republik EO-Notes 2021(26) Reg.S	XS2332900682		EUR		7.500	0	2.500 %	98,753	7.406.475,00	1,29
3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237434803		EUR		2.000	0	0 %	101,618	2.032.360,00	0,35
5,5000 % Ungarn UF-Notes 2014(25) Ser.25/B	HU0000402748		HUF		4.200.000	0	0 %	100,148	10.593.134,71	1,84
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550		HUF		2.000.000	0	0 %	92,150	4.641.498,98	0,81
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2022(33)	MX0MGO0001D6		STK		1.000.000	0	0 MXN	89,528	4.093.419,66	0,71
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD		2.500	5.000	2.500 %	89,925	2.014.629,45	0,35
8,8750 % Credivalores - Crediserv. SA DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP32086AR44		USD		1.650	0	0 %	11,497	169.997,76	0,03
7,6250 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(27-29) Reg.S	XS1821416234		USD		5.000	5.000	0 %	52,385	2.347.208,53	0,41
7,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(27/29) Reg.S	XS2325748106		USD		5.000	5.000	0 %	52,838	2.367.506,05	0,41

Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,3000 % Kenia, Republik DL-Notes 2021(33-34) Reg.S	XS2354781614		USD	5.000	5.000	0 %	81,867	3.668.205,04	0,64
5,7500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(49)	US836205BB97		USD	5.000	5.000	0 %	83,245	3.729.948,92	0,65
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	5.000	5.000	0 %	99,626	4.463.930,46	0,77

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(29) Reg.S	USY8137FAP37		USD	5.000	5.000	0 %	56,505	2.531.812,89	0,44
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	5.000	5.000	0 %	81,218	3.639.125,37	0,63
							EUR	2.443.795,16	0,42
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	8.500	0	2.000	CHF 270,600	2.443.795,16	0,42
							EUR	26.881.154,09	4,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
doValue S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005610958		STK	20.000	20.000	0	EUR 5,990	119.800,00	0,02
							EUR	26.761.354,09	4,64
Verzinsliche Wertpapiere									
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	2.000	0	0 %	98,861	1.977.220,00	0,34
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	9.700	0	0 %	57,481	5.352.630,72	0,93
6,6250 % Bank of Cyprus Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2333239692		EUR	3.000	3.000	0 %	102,192	3.065.760,00	0,53
2,0000 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2338193019		EUR	6.000	0	0 %	98,456	5.907.360,00	1,03
9,5000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USP32466AA50		USD	2.000	0	0 %	10,273	184.120,44	0,03
6,9000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	5.000	5.000	0 %	72,844	3.263.912,54	0,57
5,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD	5.000	5.000	0 %	51,919	2.326.328,52	0,40
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	5.000	5.000	0 %	104,538	4.684.021,87	0,81

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	836.781,31	0,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	836.781,31	0,15
0,0000 % ESFG International Ltd. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	XS0303426661		EUR	600	0	0 %	0,380	2.280,00	0,00
10,0000 % Financiera Independencia SAB DL-Notes 2023(24/28) Reg.S	USP4173SAG95		USD	800	0	0 %	99,475	713.146,34	0,12
0,0000 % Tangerine Po.Grp.S.A.P.I.de CV DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USP36035AB29		USD	2.000	0	0 %	5,771	103.432,21	0,02
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089730		STK	1.000.000	1.000.000	0 USD	0,010	8.961,38	0,00
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089722		STK	1.000.000	1.000.000	0 USD	0,010	8.961,38	0,00
Investmentanteile							EUR	39.290.650,00	6,82
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	39.290.650,00	6,82
BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. oN	LU1923360660		ANT	100.000	68.000	0 EUR	212,180	21.218.000,00	3,68
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462		ANT	400.000	0	0 EUR	24,290	9.716.000,00	1,69
MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900067601		ANT	150.000	0	0 EUR	45,193	6.778.950,00	1,18
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344		ANT	36.000	0	0 EUR	43,825	1.577.700,00	0,27
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	540.757.239,33	93,85

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	405.337,69	0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	228.750,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	228.750,00	0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	150			228.750,00	0,04
Zins-Derivate							EUR	478.895,15	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	478.895,15	0,08
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX		185	EUR		10.000.000			145.000,00	0,03
FUTURE EURO-BUXL 06.12.24 EUREX		185	EUR		10.000.000			114.000,00	0,02
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.12.24 EUREX		185	EUR		10.000.000			250.000,00	0,04
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 19.12.24 CBOT		362	USD		10.000.000			-30.104,85	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-302.307,46	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-141.007,09	-0,02
Offene Positionen									
CHF/GBP 7,0 Mio.			OTC					10.055,50	0,00
NOK/EUR 75,0 Mio.			OTC					33.990,53	0,01
NZD/CAD 12,0 Mio.			OTC					-185.053,12	-0,03

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-161.300,37	-0,03
Offene Positionen									
AUD/NZD	20,0 Mio.							55.971,17	0,01
MXN/EUR	75,0 Mio.							-39.631,73	-0,01
SEK/CZK	65,0 Mio.							49.720,31	0,01
SEK/EUR	75,0 Mio.							38.718,04	0,01
USD/CNH	11,0 Mio.							-158.946,20	-0,03
USD/EUR	8,0 Mio.							-68.253,83	-0,01
USD/HKD	12,0 Mio.							-26.242,31	0,00
USD/HUF	6,0 Mio.							41.961,57	0,01
USD/NZD	9,0 Mio.							-303.721,98	-0,05
USD/THB	5,0 Mio.							-108.261,40	-0,02
ZAR/EUR	200,0 Mio.							357.385,99	0,06

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	28.982.868,23	5,03
Bankguthaben							EUR	28.982.868,23	5,03
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	5.122.636,80			% 100,000	5.122.636,80	0,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			CZK	462.116,92			% 100,000	18.329,97	0,00
Kreissparkasse Köln			HUF	152.680.409,13			% 100,000	384.517,61	0,07
Kreissparkasse Köln			NOK	4.061,19			% 100,000	345,54	0,00
Kreissparkasse Köln			SEK	47.179,82			% 100,000	4.170,96	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			AUD	16.639,19			% 100,000	10.346,47	0,00
Kreissparkasse Köln			CAD	72.916,20			% 100,000	48.372,16	0,01
Kreissparkasse Köln			CHF	147.707,26			% 100,000	156.935,04	0,03
Kreissparkasse Köln			CNY	1.588.972,23			% 100,000	202.977,94	0,04
Kreissparkasse Köln			GBP	173.073,02			% 100,000	208.070,47	0,04
Kreissparkasse Köln			HKD	109.996,69			% 100,000	12.691,00	0,00
Kreissparkasse Köln			ILS	807.949,32			% 100,000	194.686,58	0,03
Kreissparkasse Köln			JPY	5.451.146,00			% 100,000	34.155,91	0,01
Kreissparkasse Köln			MXN	3.832.545,36			% 100,000	175.232,51	0,03
Kreissparkasse Köln			NZD	330.876,65			% 100,000	188.727,27	0,03
Kreissparkasse Köln			THB	107.267,05			% 100,000	2.987,70	0,00
Kreissparkasse Köln			TRY	11.594,21			% 100,000	304,00	0,00
Kreissparkasse Köln			USD	24.792.334,04			% 100,000	22.217.343,88	3,86
Kreissparkasse Köln			ZAR	700,14			% 100,000	36,42	0,00

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.626.650,82	1,50
Zinsansprüche			EUR	7.633.904,34				7.633.904,34	1,32
Dividendenansprüche			EUR	183.190,15				183.190,15	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	379.451,48				379.451,48	0,07
Variation Margin			EUR	30.104,85				30.104,85	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	400.000,00				400.000,00	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.596.220,05	-0,45
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.769.584,28				-1.769.584,28	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-67.385,77				-67.385,77	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-20.800,00				-20.800,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Variation Margin			EUR	-737.750,00				-737.750,00	-0,13
Fondsvermögen							EUR	576.175.876,02	100,00 1)
Anteilwert							EUR	54,88	
Ausgabepreis							EUR	55,98	
Anteile im Umlauf							STK	10.499.163	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	7,8283000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	25,2110000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	397,0700000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	4,1500000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,8712000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,7532000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	35,9029000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	38,1383000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,2256000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

362

Chicago Board of Trade

OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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					
Aktien					
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	1.870	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
8,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(47) Reg.S	XS1558078496	USD	5.000	5.000	
8,2500 % Angola, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1819680288	USD	5.000	5.000	
4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2058908745	EUR	0	3.000	
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2229021261	EUR	0	5.000	
4,8750 % Bankinter S.A. EO-FLR Non-Pref.Nts 23(30/31)	ES0213679OP3	EUR	0	4.500	
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2031926731	EUR	0	4.000	
1,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred Med.-T.Nts 20(26)	XS2270393379	EUR	7.500	7.500	
8,6250 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(32/34) Reg.S	XS2325747397	USD	5.000	5.000	
4,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2084827935	EUR	0	5.000	
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874	EUR	0	5.000	
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(43)	XS0888530911	EUR	3.900	3.900	
6,2000 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USY8137FAH11	USD	5.000	5.000	
6,7500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2018(28) Reg.S	USY8137FAL23	USD	5.000	5.000	
5,2500 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-Med.-T.Nts 2020(25) Reg.S	XS2112797290	USD	0	3.000	
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307	EUR	0	5.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	183.103	183.103	

Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

doValue S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001044996	STK	0	250.000	
---------------------------------	--------------	-----	---	---------	--

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(35) Reg.S	XS2214238441	USD	5.000	5.000	
5,8750 % Eurobank S.A. EO-FLR Preferr. MTN 23(28/29)	XS2724510792	EUR	7.000	7.000	
6,7500 % Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2728486536	EUR	3.000	3.000	
7,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP94461AC79	USD	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	0	644.894	
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	5.385	5.385	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	3.103	3.103	
Uniper SE Inhaber-Teilrechte	DE000UNSE1T0	STK	2.025	2.025	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	0	40.500	

Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5970 % Alpha Bank Romania S.A. EO-FLR M-T.Hyp.-Pfandbr.19(24)	XS1992938347	EUR	0	5.000	
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654	EUR	0	2.500	
3,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2055091784	EUR	0	3.000	
5,5800 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 2003(14/Und.)	XS0171467854	EUR	0	2.050	
8,2500 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2028846363	EUR	0	2.000	
9,7500 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	XS2018638648	EUR	0	3.000	
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2021(24)	XS2239061927	EUR	0	5.000	
7,2500 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USP94461AB96	USD	0	2.000	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	STK	67.000	67.000	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	180.000	180.000	

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

46.314,09

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-BUXL,
LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)

EUR

178.845,36

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/JPY	EUR	7.304
AUD/NZD	EUR	72.508
CHF/EUR	EUR	22.857
CHF/GBP	EUR	14.781
CNH/SEK	EUR	8.383
CNY/EUR	EUR	8.479
GBP/EUR	EUR	20.716
HKD/EUR	EUR	12.018
ILS/CNH	EUR	8.270
MXN/EUR	EUR	63.097
MXN/GBP	EUR	6.251
NOK/EUR	EUR	7.439
NZD/CAD	EUR	39.430
NZD/EUR	EUR	10.498

Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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
NZD/JPY		EUR			5.600
RON/EUR		EUR			8.036
SEK/CZK		EUR			12.533
SEK/EUR		EUR			29.635
SGD/EUR		EUR			5.504
THB/EUR		EUR			3.859
USD/CNH		EUR			28.421
USD/EUR		EUR			9.410
USD/HKD		EUR			33.085
USD/HUF		EUR			38.426
USD/NZD		EUR			24.729
USD/THB		EUR			46.794
ZAR/EUR		EUR			19.018

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/JPY		EUR			16.212
AUD/NZD		EUR			84.090
CAD/EUR		EUR			10.265
CAD/NZD		EUR			10.306
CHF/EUR		EUR			39.516
CHF/GBP		EUR			23.081
CNH/SEK		EUR			8.280
CNY/EUR		EUR			8.480
HUF/EUR		EUR			3.891
ILS/CNH		EUR			8.283
MXN/EUR		EUR			79.855
MXN/GBP		EUR			6.795
NOK/EUR		EUR			7.821
NOK/SEK		EUR			10.193
NZD/CAD		EUR			39.260
SEK/CZK		EUR			12.597
SEK/EUR		EUR			29.709

Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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
TRY/EUR		EUR			9.790
USD/CNH		EUR			33.135
USD/HKD		EUR			33.441
USD/HUF		EUR			38.707
USD/ILS		EUR			9.318
USD/NZD		EUR			24.869
USD/THB		EUR			46.927
ZAR/EUR		EUR			26.201

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.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.175.231,78	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.383.576,72	0,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	308.685,51	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	17.123.689,29	1,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	456.876,64	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-176.284,63	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-524.026,92	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	50,73	0,00
Summe der Erträge		EUR	22.747.799,12	2,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-26.735,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-6.824.298,25	-0,65
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.824.298,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-585.315,57	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-13.793,67	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-58.885,72	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-162.383,54		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	109.074,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.576,95		
Summe der Aufwendungen		EUR	-7.509.029,04	-0,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	15.238.770,07	1,45
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	29.449.065,80	2,80
2. Realisierte Verluste		EUR	-28.929.014,08	-2,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	520.051,72	0,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	15.758.821,79	1,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	43.298.562,48	4,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	40.218.986,76	3,83

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	83.517.549,24	7,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	99.276.371,03	9,44

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		494.223.473,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-10.613.042,86
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-7.010.302,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	28.656.247,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-35.666.550,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		299.377,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		99.276.371,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	43.298.562,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	40.218.986,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		576.175.876,02

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	101.869.103,96	9,72
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	73.281.644,51	7,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.758.821,79	1,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	12.828.637,65	1,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	90.320.024,67	8,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.893.643,27	0,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	86.426.381,40	8,25
III. Gesamtausschüttung	EUR	11.549.079,28	1,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	11.549.079,28	1,10

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	10.976.433	EUR	509.250.205,57	EUR 46,39
2021/2022	Stück	10.932.509	EUR	455.142.252,29	EUR 41,63
2022/2023	Stück	10.621.213	EUR	494.223.473,51	EUR 46,53
2023/2024	Stück	10.499.163	EUR	576.175.876,02	EUR 54,88

**Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 163.707.199,42

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

J.P. Morgan SE (Broker) DE

Morgan Stanley (Broker) GB

State Street Bank (Broker) GB

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	280.000,00
davon		
Bankguthaben	EUR	280.000,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,07

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	54,88
Ausgabepreis	EUR	55,98
Anteile im Umlauf	STK	10.499.163

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,39 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

**Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. oN	LU1923360660	0,100
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462	0,500
MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900067601	0,450
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	0,350

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	78.929,38
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

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

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01

Telefax: 0221 / 227 - 3920

www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.716 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Degussa Bank AG

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 74
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 36 00-55 55

Telefax: 069 / 36 00-27 70

www.degussa-bank.de

WKN / ISIN: 849067 / DE0008490673