

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

DUI Wertefinder

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen ist als vermögensverwaltender Fonds konzipiert. Die Anlage erfolgt vorwiegend in Aktien, Unternehmensanleihen und Fremdwährungsanleihen. Dabei wird ein dreistufiger Auswahlprozess verfolgt. In der 1. Stufe werden Sektoren und Länder selektiert, die auf Basis nachhaltiger Trends langfristig Erfolg versprechen. In der 2. Stufe werden Unternehmen selektiert, die aufgrund gesunder Bilanzen und stabiler Erträge auch volatile Märkte gut meistern. An die Unternehmen werden kritische Maßstäbe angelegt (3. Stufe): hohe Wertschöpfung (Ertragskraft), hohe Werthaltigkeit (Produkt) und angemessene Bewertung (Markt). Die Investitionsentscheidungen basieren auf den erwarteten nachhaltigen Erträgen der Unternehmen. Zur Steuerung der Risiken wird ein striktes Limitsystem für Sektoren, Währungen und Einzelwerte angewendet. Zudem berücksichtigt der Fondsberater in Zusammenarbeit mit der Firma Sustainalytics innerhalb der Anlagestrategie Kriterien der Nachhaltigkeit und inwieweit die Anlagen ethischen, ökologischen und sozialen Grundsätzen entsprechen und damit in der Titelauswahl bevorzugt werden können. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2021	% Anteil	31.12.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	34.140.180,51	28,63	6.534.940,04	26,08
Aktien	57.636.427,61	48,33	12.311.763,49	49,14
Festgelder/Termingelder/Kredite	10.000.000,00	8,39	4.000.000,00	15,96
Bankguthaben	17.598.118,57	14,76	2.260.725,10	9,02
Zins- und Dividendenansprüche	552.212,21	0,46	189.102,63	0,75
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-683.020,83	-0,57	-238.476,02	-0,95
Fondsvermögen	<u>119.243.918,07</u>	100,00	<u>25.058.055,24</u>	100,00

## Jahresbericht DUI Wertefinder

Im Laufe des Jahres 2021 wurden die Aktienpositionen einiger kleinerer Technologiewerte wie brainchip gehalten. Zudem wurde in kurzlaufende Unternehmensanleihen in Euro und in deutsche Standardwerte wie Allianz, Siemens und BASF investiert. Der Anteil in Fremdwährungsanleihen wurde nach dem Anstieg des US\$ reduziert.

### 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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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 DUI Wertefinder**

### 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.

### 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.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse I: +13,53 %

Anteilklasse R: +13,30 %

Anteilklasse O: +2,67 % (ab 27. September 2021)

### **Wichtiger Hinweis**

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.

<sup>1</sup> Eigene 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.

**Vermögensübersicht zum 31.12.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>119.941.811,22</b>	<b>100,59</b>
1. Aktien	57.636.427,61	48,33
Australien	3.269.513,99	2,74
Bundesrep. Deutschland	19.834.500,00	16,63
Dänemark	1.386.191,87	1,16
Finnland	807.000,00	0,68
Frankreich	1.724.600,00	1,45
Großbritannien	2.591.206,96	2,17
Israel	2.571.050,31	2,16
Japan	3.072.904,84	2,58
Niederlande	1.123.722,62	0,94
Norwegen	2.090.687,67	1,75
Schweden	686.362,75	0,58
Schweiz	4.437.059,23	3,72
Spanien	1.043.600,00	0,88
USA	12.998.027,37	10,90
2. Anleihen	34.140.180,51	28,63
< 1 Jahr	6.675.350,98	5,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.163.101,56	16,91
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.121.306,04	3,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.780.414,84	2,33
>= 10 Jahre	400.007,09	0,34
3. Bankguthaben	27.598.118,57	23,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	567.084,53	0,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-697.893,15</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>119.243.918,07</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>91.776.608,12</b>	<b>76,97</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>86.436.618,24</b>	<b>72,49</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>57.448.627,61</b>	<b>48,18</b>
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	7.400.000	4.900.000	0	AUD 0,690	3.269.513,99	2,74
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	20.000	19.000	0	CHF 127,440	2.462.370,79	2,06
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	5.000	3.500	1.000	CHF 408,800	1.974.688,44	1,66
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	20.000	20.000	0	DKK 515,400	1.386.191,87	1,16
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	10.000	10.000	2.000	EUR 153,680	1.536.800,00	1,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	10.000	15.000	9.000	EUR 207,650	2.076.500,00	1,74
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	50.000	60.000	10.000	EUR 61,780	3.089.000,00	2,59
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	30.000	30.000	0	EUR 47,000	1.410.000,00	1,18
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	10.000	15.000	5.000	EUR 88,490	884.900,00	0,74
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	20.000	20.000	0	EUR 56,540	1.130.800,00	0,95
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	150.000	175.000	75.000	EUR 16,300	2.445.000,00	2,05
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	75.000	75.000	20.000	EUR 35,400	2.655.000,00	2,23
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	10.000	10.000	1.000	EUR 68,700	687.000,00	0,58
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	5.000	5.000	5.000	EUR 37,140	185.700,00	0,16
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	5.000	5.000	1.111	EUR 96,480	482.400,00	0,40
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	100.000	100.000	0	EUR 10,436	1.043.600,00	0,88
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	20.000	29.000	16.000	EUR 124,900	2.498.000,00	2,09
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	15.000	14.500	6.500	EUR 152,680	2.290.200,00	1,92
Steinhoff Internatl Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011375019		STK	3.472.920	2.472.920	0	EUR 0,277	961.304,26	0,81
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	50.000	90.000	50.000	EUR 16,140	807.000,00	0,68
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450		STK	1.200.000	1.350.000	550.000	GBP 1,224	1.750.029,79	1,47
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30		STK	100.000	100.000	0	GBP 7,060	841.177,17	0,71
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	25.000	25.000	0	JPY 2.693,500	516.179,70	0,43
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	10.000	10.000	0	JPY 4.883,000	374.309,33	0,31
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	2.000	0	3.000	JPY 9.157,000	140.387,08	0,12
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	50.000	50.000	0	JPY 3.150,000	1.207.325,82	1,01
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	30.000	10.000	0	JPY 1.423,000	327.242,79	0,27
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	10.000	10.000	0	JPY 6.620,000	507.460,12	0,43
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	500.000	600.000	100.000	NOK 15,210	762.245,54	0,64
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	150.000	150.000	0	NOK 88,360	1.328.442,13	1,11

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BioGaia AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000470395		STK	5.000	5.000	0 SEK	518,000	252.695,25	0,21
SKF AB Namn-Aktier A SK 0,625	SE0000108201		STK	20.250	20.250	0 SEK	219,500	433.667,50	0,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	300	100	0 USD	2.920,050	773.181,82	0,65
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	25.000	25.000	0 USD	116,520	2.571.050,31	2,16
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089		STK	20.000	20.000	0 USD	33,180	585.701,68	0,49
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	10.000	0	0 USD	66,780	589.408,65	0,49
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	1.000	0	0 USD	384,240	339.135,04	0,28
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	25.000	25.000	2.000 USD	51,740	1.141.659,31	0,96
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	20.000	20.500	2.500 USD	133,910	2.363.812,89	1,98
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	5.000	4.000	2.000 USD	172,310	760.414,83	0,64
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004		STK	50.000	50.000	0 USD	18,380	811.120,92	0,68
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042		STK	30.000	30.000	0 USD	14,730	390.026,48	0,33
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	5.000	5.000	0 USD	344,360	1.519.682,26	1,27
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	5.000	5.000	0 USD	66,780	294.704,32	0,25
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057		STK	10.000	10.000	0 USD	100,890	890.467,78	0,75
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	1.000	0	0 USD	156,060	137.740,51	0,12
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	5.000	5.000	0 USD	171,340	756.134,16	0,63
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	5.000	5.000	0 USD	163,720	722.506,62	0,61
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	20.000	15.000	5.000 USD	52,250	922.330,10	0,77
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	3.000	0	0 USD	61,340	162.418,36	0,14

### Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	28.987.990,63	24,31
3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899	AUD		100	0	0 %	104,395	66.847,03	0,06
3,6620 % Sumitomo Mitsui Financ. Group AD-Bonds 2017(22)	XS1572743927	AUD		100	0	0 %	100,786	64.536,08	0,05
8,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1760804424	BRL		400	0	0 %	97,112	61.490,53	0,05
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963	BRL		1.200	0	0 %	92,777	176.236,94	0,15
0,6250 % UBS Group AG SF-Bonds 2017(23/24)	CH0365501516	CHF		200	200	0 %	101,251	195.635,20	0,16
2,9000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958237403	CNY		5.000	0	0 %	100,461	695.328,07	0,58
0,5000 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2016(16/22)	FR0013182821	EUR		300	300	0 %	100,194	300.582,00	0,25
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645	EUR		500	500	0 %	100,759	503.795,00	0,42
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	EUR		1.000	1.000	0 %	103,053	1.030.530,00	0,86
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	EUR		1.000	1.000	0 %	102,643	1.026.430,00	0,86
0,6250 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23)	XS1716820029	EUR		1.000	1.000	0 %	100,714	1.007.140,00	0,84
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026	EUR		500	500	0 %	100,306	501.530,00	0,42
1,5000 % Bqe International à Luxembourg EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1884706885	EUR		500	500	0 %	102,511	512.555,00	0,43

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	400	400	0 %	101,276	405.104,00	0,34
1,7500 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1897489578		EUR	500	500	0 %	103,140	515.700,00	0,43
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940		EUR	1.000	1.000	0 %	103,446	1.034.460,00	0,87
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979		EUR	1.000	1.000	0 %	100,617	1.006.170,00	0,84
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154		EUR	500	500	0 %	100,570	502.850,00	0,42
2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0795877454		EUR	500	500	0 %	101,635	508.175,00	0,43
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR	500	500	0 %	102,034	510.170,00	0,43
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	250	250	0 %	104,518	261.295,00	0,22
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	500	400	0 %	108,383	541.915,00	0,45
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948		EUR	500	500	0 %	101,218	506.090,00	0,42
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323		EUR	1.000	1.000	0 %	103,387	1.033.870,00	0,87
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	500	500	0 %	101,744	508.720,00	0,43
0,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1749378342		EUR	1.000	1.000	0 %	100,792	1.007.920,00	0,85
2,2500 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2012(22)	XS0757376610		EUR	500	500	0 %	100,617	503.085,00	0,42
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860		EUR	500	500	0 %	102,102	510.510,00	0,43
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383		EUR	500	500	0 %	100,888	504.440,00	0,42
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	500	500	0 %	102,661	513.305,00	0,43
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	50	0	0 %	100,715	50.357,50	0,04
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013403441		EUR	300	300	0 %	102,711	308.133,00	0,26
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425		EUR	1.000	1.000	0 %	102,468	1.024.680,00	0,86
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	1.000	1.000	0 %	102,560	1.025.600,00	0,86
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	500	500	0 %	100,890	504.450,00	0,42
0,0000 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/22)	FR0013424850		EUR	300	300	0 %	100,123	300.369,00	0,25
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	DE000A192ZH7		EUR	500	500	0 %	101,216	506.080,00	0,42
6,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1650060970		IDR	5.000.000	0	0 %	101,128	312.852,58	0,26
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797		IDR	5.000.000	0	0 %	101,785	314.885,09	0,26
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	15.000.000	15.000.000	0 %	95,857	889.638,17	0,75
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992		IDR	10.000.000	10.000.000	0 %	102,925	636.823,66	0,53
7,4000 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2019(22)Reg.S	XS1937029889		IDR	3.500.000	0	0 %	100,324	217.255,71	0,18
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	50.000	50.000	0 %	102,682	608.918,93	0,51
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	20.000	0	0 %	102,242	242.523,87	0,20
5,9000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1640903537		INR	8.000	0	0 %	100,717	95.562,59	0,08
6,5000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2092952451		INR	20.000	0	0 %	101,723	241.292,77	0,20
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725		INR	30.000	30.000	0 %	101,721	361.932,04	0,30
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	30.000	0	0 %	102,351	364.173,63	0,31
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0320690885		MXN	2.000	0	0 %	97,410	83.910,12	0,07



# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Bank AG, London Br. MN-Zero MTN v.13(15.05.43)	XS0931961121	MXN	20.000	20.000	0	0 %	14,015	120.726,86	0,10
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145	MXN	10.000	10.000	5.500	0 %	100,345	432.191,82	0,36
8,3500 % General Electric Co. MN-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0319509294	MXN	2.000	2.000	0	0 %	100,317	86.414,24	0,07
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	10.000	10.000	10.000	0 %	98,489	424.197,92	0,36
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	10.000	10.000	5.000	0 %	103,294	444.893,34	0,37
4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2291329030	MXN	10.000	10.000	10.000	0 %	91,304	393.251,70	0,33
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673	MXN	2.000	2.000	0	0 %	97,218	83.744,73	0,07
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796	RUB	10.000	10.000	10.000	0 %	89,199	105.463,35	0,09
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1555164299	RUB	13.000	13.000	0	0 %	96,784	148.760,79	0,12
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547	RUB	29.000	29.000	0	0 %	74,504	255.457,79	0,21
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800	RUB	50.000	50.000	50.000	0 %	89,299	527.907,90	0,44
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0945575347	RUB	5.000	5.000	0	0 %	97,852	57.847,06	0,05
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265	RUB	10.500	10.500	0	0 %	96,514	119.817,75	0,10
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986	RUB	10.000	10.000	0	0 %	91,111	107.723,98	0,09
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398	RUB	10.000	10.000	0	0 %	96,839	114.496,41	0,10
International Finance Corp. RL-Zo Med.-Term Notes 2020(30)	XS2228199209	RUB	20.000	20.000	0	0 %	58,100	137.387,65	0,12
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576	TRY	2.000	2.000	0	0 %	78,944	107.400,23	0,09
21,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890137364	TRY	2.000	2.000	0	0 %	89,594	121.889,14	0,10
8,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2118438618	TRY	2.000	2.000	2.000	0 %	71,430	97.177,72	0,08
13,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2280643276	TRY	2.000	2.000	2.000	0 %	77,204	105.033,03	0,09
9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank TN-MTN Ser.1102 v.14(2022)	XS1069567151	TRY	2.000	2.000	2.000	0 %	92,561	125.925,62	0,11
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2014(34)	XS1069928783	ZAR	10.000	10.000	0	0 %	32,124	177.370,91	0,15
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922	ZAR	1.500	1.500	0	0 %	105,114	87.057,18	0,07

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 5.339.989,88 4,48

#### Aktien

EUR 187.800,00 0,16

Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70

FR0011648716 STK 5.000 5.000 0 EUR 37,560 187.800,00 0,16

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 5.152.189,88 4,32

0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)

XS1405774990 EUR 1.000 1.000 0 % 100,285 1.002.850,00 0,84

2,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)

XS1951927315 EUR 300 300 0 % 103,363 310.089,00 0,26

3,0000 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S

XS1886543476 EUR 300 300 0 % 100,727 302.181,00 0,25

2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)

XS1253558388 EUR 1.000 1.000 0 % 102,418 1.024.180,00 0,86

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349		EUR	1.000	1.000	0 %	100,997	1.009.970,00	0,85
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	1.000	1.000	0 %	100,750	1.007.500,00	0,84
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 2012(32)	XS0814612791		MXN	5.000	0	0 %	47,322	101.909,32	0,09
6,4500 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2012(22)	XS0860706935		MXN	2.000	0	0 %	99,744	85.920,66	0,07
5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1098 v.14(2024)	NZLRBDT009C1		NZD	200	0	0 %	106,793	128.961,48	0,11
2,8760 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2017(17/23)	US172967LM17		USD	200	200	0 %	101,193	178.628,42	0,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>91.776.608,12</b>	<b>76,97</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>27.598.118,57</b>	<b>23,14</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>27.598.118,57</b>	<b>23,14</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	17.370.148,44		%	100,000	17.370.148,44	14,57
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	10.000.000,00		%	100,000	10.000.000,00	8,39
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			DKK	13.931,61		%	100,000	1.873,49	0,00
UBS Europe SE			NOK	28.167,72		%	100,000	2.823,24	0,00
UBS Europe SE			PLN	247,42		%	100,000	53,87	0,00
UBS Europe SE			SEK	30.995,08		%	100,000	3.024,06	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			AUD	36.308,21		%	100,000	23.249,16	0,02
UBS Europe SE			CHF	45.538,09		%	100,000	43.993,90	0,04
UBS Europe SE			CNY	145.842,24		%	100,000	20.188,57	0,02
UBS Europe SE			GBP	22.977,09		%	100,000	27.376,49	0,02
UBS Europe SE			JPY	1.996.896,00		%	100,000	15.307,33	0,01
UBS Europe SE			MXN	110.725,33		%	100,000	4.769,01	0,00
UBS Europe SE			NZD	16.919,04		%	100,000	10.215,58	0,01
UBS Europe SE			RUB	71.550,44		%	100,000	845,97	0,00
UBS Europe SE			USD	59.490,52		%	100,000	52.507,08	0,04
UBS Europe SE			ZAR	393.780,57		%	100,000	21.742,38	0,02

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>567.084,53</b>	<b>0,48</b>
Zinsansprüche			EUR	538.408,91				538.408,91	0,45
Quellensteueransprüche			EUR	28.675,62				28.675,62	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-697.893,15</b>	<b>-0,59</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14.872,32				-14.872,32	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-96.194,57				-96.194,57	-0,08
Performance Fee			EUR	-352.092,61				-352.092,61	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.305,64				-15.305,64	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	546,33				546,33	0,00
Anlageberatungsvergütung			EUR	-211.704,34				-211.704,34	-0,18
Prüfungskosten			EUR	-7.700,00				-7.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-570,00				-570,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>119.243.918,07</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>DUI Wertefinder Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	85,65	
Ausgabepreis							EUR	85,65	
Rücknahmepreis							EUR	85,65	
Anzahl Anteile							STK	1.240.875	
<b>DUI Wertefinder Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	126,24	
Ausgabepreis							EUR	132,55	
Rücknahmepreis							EUR	126,24	
Anzahl Anteile							STK	3.206	

**Jahresbericht  
DUI Wertefinder**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>DUI Wertefinder Anteilklasse O</b>									
Anteilwert							EUR	1.026,66	
Ausgabepreis							EUR	1.026,66	
Rücknahmepreis							EUR	1.026,66	
Anzahl Anteile							STK	12.229	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
AUD	(AUD)	1,5617000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	6,3172000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,2240000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8393000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16162,2450000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	84,3150000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,4536000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,2177000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6562000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,5928000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	84,5782000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2495000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	14,7009000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	18,1112000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht DUI Wertefinder

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	0	3.000	
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	50.000	50.000	
Azenta Inc. Registered Shares DL -,01	US1143401024	STK	0	1.000	
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	0	1.000	
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043	STK	25.282	100.000	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	10.000	
Inseego Corp. Registered Shares DL -,001	US45782B1044	STK	0	5.000	
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK	0	500	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	0	1.000	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	0	500	
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006292006	STK	0	617	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	10.000	10.000	
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	0	20.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	5.000	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	0	5.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	1.003	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	0	500	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	500	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	2.000	
Universal Display Corp. Registered Shares DL -,01	US91347P1057	STK	0	250	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	0	10.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1348965580	RUB	0	10.000	
4,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1342860167	MXN	0	2.000	
4,3750 % Westpac Banking Corp. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1097953050	AUD	0	100	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
IQE PLC Registered Shares LS -,01	GB0009619924	STK	0	100.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/23)	XS1387174375	EUR	300	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,7500 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1851228756	PEN	0	2.200	
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1418630023	EUR	500	500	
2,5000 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891	EUR	0	50	
1,8750 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2015(15/23)	FR0012968931	EUR	500	500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H22F2	STK	0	1	

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 DUI Wertefinder Anteilklasse I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	352.732,07	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	627.733,02	0,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	116.082,59	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.380.038,91	1,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.885,76	0,00
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	-52.909,77	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-119.963,30	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.308.599,28</b>	<b>1,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-198,64	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-853.409,91	-0,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-438.749,76		
- Beratungsvergütung	EUR	-414.660,15		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-30.069,62	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.314,95	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.542.008,48	-1,25
- Depotgebühren	EUR	-2.009,22		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.469.087,56		
- Sonstige Kosten	EUR	-70.911,70		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-56.461,13		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.429.001,61</b>	<b>-1,96</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-120.402,33</b>	<b>-0,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.680.384,49	7,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.203.574,12	-0,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>7.476.810,37</b>	<b>6,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>7.356.408,04</b>	<b>5,93</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.282.987,44	2,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-339.463,19	-0,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.943.524,25</b>	<b>2,38</b>



## Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse I

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **10.299.932,29** **8,31**

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>24.922.678,60</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-559.125,60
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	76.861.494,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	90.018.085,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.156.590,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-5.240.847,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.299.932,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.282.987,44	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-339.463,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>106.284.132,08</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 22.846.451,11</b>	<b>18,40</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR 14.335.035,99	11,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 7.356.408,04	5,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR 1.155.007,08	0,93
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR 20.612.876,11</b>	<b>16,60</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR 4.670.256,29	3,76
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR 15.942.619,81	12,84
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 2.233.575,00</b>	<b>1,80</b>
1. Zwischenausschüttung		EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR 2.233.575,00	1,80

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

## Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse I

### DUI Wertefinder Anteilklasse I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018	Stück	273.954	EUR	16.354.412,14	EUR 59,70
2019	Stück	222.436	EUR	15.773.776,46	EUR 70,91
2020	Stück	323.605	EUR	24.922.678,60	EUR 77,02
2021	Stück	1.240.875	EUR	106.284.132,08	EUR 85,65

## Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.340,46	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.388,61	0,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	441,92	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.252,26	1,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	18,59	0,01
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	-201,07	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-456,35	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>8.784,41</b>	<b>2,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-6.715,47	-2,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.343,48		
- Beratungsvergütung	EUR	-3.371,99		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-224,45	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-74,98	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.910,60	-0,91
- Depotgebühren	EUR	-15,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.394,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-500,70		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-401,46		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-9.926,82</b>	<b>-3,10</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.142,40</b>	<b>-0,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	32.988,06	10,29
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.561,66	-1,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>28.426,40</b>	<b>8,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	23.499,03	7,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-8.777,06	-2,74
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>14.721,97</b>	<b>4,59</b>

## Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **42.005,96** 13,10

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 135.376,64</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.953,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	237.617,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 243.154,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -5.537,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.310,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	42.005,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 23.499,03	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -8.777,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 404.736,01</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 73.846,21</b>	<b>23,04</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	42.173,22	13,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	27.283,99	8,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.389,00	1,37
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR 68.075,41</b>	<b>21,24</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.365,00	2,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	60.710,40	18,94
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 5.770,80</b>	<b>1,80</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	5.770,80	1,80

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

## Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

### DUI Wertefinder Anteilklasse R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	150	EUR	15.216,99	EUR	101,45
2020	Stück	1.198	EUR	135.376,64	EUR	113,00
2021	Stück	3.206	EUR	404.736,01	EUR	126,24

\*) Auflegedatum 22.11.2019

# Jahresbericht

## DUI Wertefinder Anteilklasse O

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 27.09.2021 bis 31.12.2021

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.383,85	0,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.251,79	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	36.231,49	2,96
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	143,12	0,01
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.696,20	-0,22
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>48.314,06</b>	<b>3,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-17,96	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-24.572,66	-2,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.698,22	
- Beratungsvergütung	EUR	-16.874,44	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.845,55	-0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-794,15	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.408,97	-0,44
- Depotgebühren	EUR	-1,48	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-724,04	
- Sonstige Kosten	EUR	-4.683,45	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.017,81	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.639,29</b>	<b>-2,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>15.674,76</b>	<b>1,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	8.867,86	0,73
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.180,85	-0,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-312,98</b>	<b>-0,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	589.379,73	48,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-197.156,16	-16,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>392.223,57</b>	<b>32,08</b>

## Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR **407.585,35** 33,34

### Entwicklung des Sondervermögens

**2021**

		EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	12.151.233,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.151.233,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.768,59
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	407.585,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	589.379,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-197.156,16	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>12.555.049,98</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		15.361,78	1,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR		<b>15.361,78</b>	<b>1,26</b>

# Jahresbericht

## DUI Wertefinder Anteilklasse O

### DUI Wertefinder Anteilklasse O

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	12.229	EUR	12.555.049,98	EUR	1.026,66

\*) Auflegedatum 27.09.2021



## Jahresbericht DUI Wertefinder

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		354.072,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		641.505,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		119.776,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.421.522,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.047,48
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-53.110,83
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-123.115,85
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>2.365.697,75</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-217,92
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-884.698,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-449.791,46	
- Beratungsvergütung	EUR	-434.906,58	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-32.139,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.184,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.550.328,05
- Depotgebühren	EUR	-2.026,57	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.472.205,62	
- Sonstige Kosten	EUR	-76.095,86	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-60.880,40	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.471.567,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>-105.869,97</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.722.240,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.217.316,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>7.504.923,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>7.399.053,81</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		3.895.866,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-545.396,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>3.350.469,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>10.749.523,60</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>25.058.055,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-562.079,10
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	89.250.345,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	102.412.472,79		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.162.127,78		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.251.926,69
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	10.749.523,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.895.866,20		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-545.396,41		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>119.243.918,07</b>

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
DUI Wertefinder Anteilklasse I	keine	0,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DUI Wertefinder Anteilklasse R	keine	5,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DUI Wertefinder Anteilklasse O	1.000.000	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

## Jahresbericht DUI Wertefinder

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

76,97

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.02.2011 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,76 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,58 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,75 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,79

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Capital Euro Aggregate (FactSet: LHMN2000)

25,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

75,00 %

### Sonstige Angaben

#### DUI Wertefinder Anteilklasse I

Anteilwert EUR 85,65

Ausgabepreis EUR 85,65

Rücknahmepreis EUR 85,65

Anzahl Anteile STK 1.240.875

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### DUI Wertefinder Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	126,24
Ausgabepreis	EUR	132,55
Rücknahmepreis	EUR	126,24
Anzahl Anteile	STK	3.206

### DUI Wertefinder Anteilklasse O

Anteilwert	EUR	1.026,66
Ausgabepreis	EUR	1.026,66
Rücknahmepreis	EUR	1.026,66
Anzahl Anteile	STK	12.229

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

#### **Gesamtkostenquote**

##### **DUI Wertefinder Anteilklasse I**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,37 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,84 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### **DUI Wertefinder Anteilklasse R**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,50 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,83 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### **DUI Wertefinder Anteilklasse O**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,88 %

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.

**Jahresbericht  
DUI Wertefinder**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**DUI Wertefinder Anteilklasse I**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

**DUI Wertefinder Anteilklasse R**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

**DUI Wertefinder Anteilklasse O**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 4.683,45

- Sonstige Kosten EUR 4.683,45

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 4.017,81

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

Transaktionskosten EUR 94.405,20

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

**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.



## **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>.

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Es ist vorgesehen, dass Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert werden. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens sollen standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft werden. Soweit vertraglich fixiert sollen Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen werden.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht DUI Wertefinder

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DUI Wertefinder - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *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.

### *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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

## Jahresbericht DUI Wertefinder

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse I	13. März 2008
Anteilklasse R	1. November 2019
Anteilklasse O	27. September 2021

**Erstausgabepreise**

Anteilklasse I	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse O	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse I	derzeit 0,00%
Anteilklasse R	derzeit 5,00%
Anteilklasse O	derzeit 0,00%

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse O	€ 1.000.000,00 für die Erstanlage

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,25 % p.a.

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse I	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,09 % p.a.

**Asset Management-Vergütung**

Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,55 % p.a.

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse I & R	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
Anteilklasse O	keine

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse O	thesaurierend

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Anteilklasse I	A0NEBA / DE000A0NEBA1
Anteilklasse R	A2PMX8 / DE000A2PMX85
Anteilklasse O	A2QSHE / DE000A2QSHE9

## 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

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

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0  
Telefax: 069 / 21 79-65 11  
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

#### Postanschrift:

Rombergweg 25a  
61462 Königstein im Taunus

Telefon 06174 95594 0

### 4. Anlageausschuss

Jürgen Brückner  
FV Frankfurter Vermögen AG, Königstein im Taunus

Thomas Köhler  
UBS Europe SE, Frankfurt am Main

Willi Ufer  
FV Frankfurter Vermögen AG, Königstein im Taunus

Heiko Weber  
UBS Europe SE, Frankfurt am Main