

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DUI Wertefinder

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht DUI Wertefinder

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

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 ersten Stufe werden Sektoren und Länder selektiert, die auf Basis nachhaltiger Trends langfristig Erfolg versprechen. In der zweiten Stufe werden Unternehmen selektiert, die aufgrund gesunder Bilanzen und stabiler Erträge auch volatile Märkte gut meistern. An die Unternehmen werden kritische Maßstäbe angelegt (Dritte Stufe): Hohe Wertschöpfung (Ertragskraft), hohe Werthaltigkeit (Produkt) und angemessene Bewertung (Markt). Die Investitionsentscheidungen basieren auf den nachhaltigen Erträgen der Unternehmen, die für mindestens 10 Jahre bewiesen sein müssen. Zur Steuerung der Risiken wird ein striktes Limitsystem für Sektoren, Währungen und Einzelwerte angewendet. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios wird auf Basis einer Varianz-/Kovarianzmatrix nach Ertrag und Risiko optimiert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	130.042.535,83	50,30	56.393.548,86	40,12
Aktien	106.821.668,27	41,32	58.690.190,85	41,76
Zertifikate	0,00	0,00	8.219.250,00	5,85
Festgelder/Termingelder/Kredite	0,00	0,00	10.000.000,00	7,12
Bankguthaben	19.382.103,63	7,50	6.673.687,25	4,75
Zins- und Dividendenansprüche	3.111.558,82	1,20	1.058.488,44	0,75
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-806.628,59	-0,31	-489.496,52	-0,35
Fondsvermögen	258.551.237,96	100,00	140.545.668,88	100,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Wir haben die gestiegenen Zinsen am Kapitalmarkt genutzt und Anleihen bester Bonität in Währungen mit guten volkswirtschaftlichen Daten gekauft. Schwerpunkte waren dabei neben dem Euro, die norwegische Krone, die indische Rupie und der mexikanische Peso. Bei den Aktien haben wir aufgrund der wirtschaftlichen Schwäche in Europa europäische Standardwerte reduziert. Der Schwerpunkt der Aktieninvestitionen bilden Wachstumswerte aus dem Technologiesektor.

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.

Jahresbericht DUI Wertefinder

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.

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 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse I:	+13,40%
Anteilklasse R:	+12,76%
Anteilklasse O:	+13,93%

¹ 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 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	259.357.866,55	100,31
1. Aktien	106.821.668,27	41,32
Australien	2.731.261,20	1,06
Bermuda	4.453.062,32	1,72
Bundesrep. Deutschland	11.831.210,94	4,58
Frankreich	2.378.800,00	0,92
Großbritannien	12.140.944,25	4,70
Indien	6.157.537,35	2,38
Japan	7.218.256,36	2,79
Niederlande	1.704.250,91	0,66
Norwegen	921.369,35	0,36
Schweden	4.431.687,51	1,71
Schweiz	2.952.442,44	1,14
Spanien	1.712.000,00	0,66
USA	48.188.845,64	18,64
2. Anleihen	130.042.535,83	50,30
< 1 Jahr	11.656.017,83	4,51
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	40.286.119,04	15,58
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	29.811.693,03	11,53
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	35.817.568,88	13,85
>= 10 Jahre	12.471.137,05	4,82
3. Bankguthaben	19.382.103,63	7,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.111.558,82	1,20
II. Verbindlichkeiten	-806.628,59	-0,31
III. Fondsvermögen	258.551.237,96	100,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	236.864.204,10	91,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	218.481.166,55	84,50
Aktien							EUR	103.431.333,73	40,00
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8	STK	26.000.000	17.300.000	300.000	AUD	0,170	2.731.261,20	1,06
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	10.000	15.000	5.000	CHF	274,400	2.952.442,44	1,14
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.500	8.000	8.000	EUR	681,700	1.704.250,00	0,66
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	35.019	30.019	5.000	EUR	74,260	2.600.510,94	1,01
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	100.000	100.000	25.000	EUR	33,630	3.363.000,00	1,30
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	50.000	35.000	10.000	EUR	34,240	1.712.000,00	0,66
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	50.000	100.000	50.000	EUR	37,800	1.890.000,00	0,73
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	10.000	20.000	10.000	EUR	181,780	1.817.800,00	0,70
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	350.000	350.000	0	EUR	6,510	2.278.500,00	0,88
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	10.000	30.000	30.000	EUR	169,920	1.699.200,00	0,66
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450	STK	5.000.000	2.500.000	0	GBP	0,581	3.353.341,80	1,30
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450	STK	150.000	150.000	0	GBP	22,950	3.973.796,61	1,54
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30	STK	600.000	100.000	0	GBP	2,082	1.441.994,69	0,56
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	50.000	40.000	15.000	GBP	58,420	3.371.811,15	1,30
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	50.000	0	0	JPY	3.688,000	1.184.402,62	0,46
Megachips Corp. Registered Shares o.N.	JP3920860008	STK	50.000	50.000	50.000	JPY	4.680,000	1.502.983,81	0,58
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	1.875.000	1.875.000	75.000	JPY	172,300	2.075.032,93	0,80
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK	150.000	0	50.000	JPY	2.549,000	2.455.837,00	0,95
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	2.500.000	2.600.000	876.307	NOK	19,980	4.453.062,32	1,72
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	1.500.000	4.500.000	4.000.000	NOK	6,890	921.369,35	0,36
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	100.000	200.000	100.000	SEK	290,300	2.607.984,76	1,01
SKF AB Namn-Aktier A SK 0,625	SE0000108201	STK	100.000	50.000	25.000	SEK	203,000	1.823.702,75	0,71
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	20.000	50.000	30.000	USD	144,480	2.616.206,43	1,01
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006	STK	100.000	250.000	150.000	USD	33,270	3.012.222,73	1,17
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	75.000	130.000	130.000	USD	83,260	5.653.689,45	2,19
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043	STK	300.000	300.000	0	USD	9,040	2.455.409,69	0,95
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	10.000	0	0	USD	139,240	1.260.660,93	0,49
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	200.000	100.000	0	USD	18,380	3.328.202,81	1,29
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089	STK	400.000	450.000	350.000	USD	12,390	4.487.098,23	1,74
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	20.000	25.000	5.000	USD	159,090	2.880.760,53	1,11

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	3.000	5.000	2.000	USD 783,260	2.127.460,39	0,82
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	50.000	40.647	20.647	USD 78,430	3.550.475,33	1,37
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	500.000	1.000.000	500.000	USD 4,500	2.037.120,87	0,79
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037		STK	100.000	100.000	0	USD 35,800	3.241.285,65	1,25
SES AI Corporation Registered Shares A DL -,0001	US78397Q1094		STK	500.000	200.000	0	USD 1,830	828.429,15	0,32
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	150.000	200.000	150.000	USD 40,890	5.553.191,49	2,15
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041		STK	250.000	250.000	0	USD 11,380	2.575.826,17	1,00
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024		STK	150.000	150.000	0	USD 43,510	5.909.008,60	2,29
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	10.000	0	0	USD 0,000	0,91	0,00
							EUR	115.049.832,82	44,50
3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899		AUD	100	0	0	% 99,978	61.779,65	0,02
6,0000 % Asian Development Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2294853697		BRL	10.000	10.000	0	% 95,565	1.781.832,08	0,69
European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(25)	XS2183142798		BRL	10.000	10.000	0	% 88,967	1.658.810,81	0,64
9,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436920321		BRL	15.000	15.000	0	% 102,346	2.862.398,15	1,11
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354		BRL	15.000	15.000	0	% 87,541	2.448.334,05	0,95
9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431032403		BRL	10.000	10.000	0	% 102,719	1.915.220,11	0,74
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705		BRL	15.000	15.000	0	% 102,806	2.875.263,36	1,11
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963		BRL	1.200	0	0	% 98,375	220.107,02	0,09
4,2000 % Tschechien KC-Anl. 2006(36) Ser.49	CZ0001001796		CZK	10.000	0	0	% 104,116	421.812,58	0,16
1,0000 % Tschechien KC-Bonds 2015(26) Ser.95	CZ0001004469		CZK	10.000	0	0	% 92,801	375.971,32	0,15
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 2018(29) Ser.105	CZ0001005375		CZK	40.000	0	0	% 94,985	1.539.278,05	0,60
1,2500 % Tschechien KC-Bonds 2020(25)	CZ0001005870		CZK	20.000	0	0	% 96,294	780.245,51	0,30
1,5000 % Tschechien KC-Bonds 2020(40)	CZ0001005920		CZK	50.000	50.000	0	% 71,868	1.455.819,80	0,56
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	1.000	1.000	0	% 96,242	962.420,00	0,37
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278		EUR	1.000	0	0	% 99,916	999.160,00	0,39
1,0000 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2018(18/25)	XS1877836079		EUR	1.000	1.000	0	% 96,421	964.210,00	0,37
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR	1.000	1.000	0	% 102,403	1.024.030,00	0,40
2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1851268893		EUR	500	500	0	% 95,837	479.185,00	0,19
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	3.000	3.000	0	% 94,666	2.839.980,00	1,10
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	3.000	3.000	0	% 94,702	2.841.060,00	1,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844		EUR	3.000	3.000	0	% 94,390	2.831.700,00	1,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	DE0001141851		EUR	3.000	3.000	0	% 93,669	2.810.070,00	1,09
0,3750 % Caixabank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2102931594		EUR	500	500	0	% 96,578	482.890,00	0,19
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1958646082		EUR	1.000	1.000	0	% 95,238	952.380,00	0,37

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	%	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	XS1790990474		EUR	500	500	0	%	97,565	487.825,00	0,19
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089		EUR	1.000	1.000	0	%	94,300	943.000,00	0,36
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR	500	0	0	%	99,903	499.515,00	0,19
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	250	0	0	%	99,732	249.330,00	0,10
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780		EUR	1.000	1.000	0	%	94,443	944.430,00	0,37
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	500	0	0	%	95,736	478.680,00	0,19
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056		EUR	500	500	0	%	96,676	483.380,00	0,19
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323		EUR	1.000	0	0	%	99,500	995.000,00	0,38
1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2016(17/25)	XS1539114287		EUR	500	500	0	%	97,265	486.325,00	0,19
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	FR0013482825		EUR	1.000	1.000	0	%	94,372	943.720,00	0,37
0,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25)	DE000MHB60L4		EUR	1.000	1.000	0	%	95,113	951.130,00	0,37
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	200	0	0	%	97,071	194.142,00	0,08
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(25/26)	DE000A2G8VT5		EUR	1.000	1.000	0	%	96,493	964.930,00	0,37
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013403441		EUR	300	0	0	%	99,667	299.001,00	0,12
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	500	500	0	%	96,202	481.010,00	0,19
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	1.000	1.000	0	%	100,419	1.004.190,00	0,39
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2012(27)	FR0011224963		EUR	1.000	1.000	0	%	105,215	1.052.150,00	0,41
0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(25)	XS2374595127		EUR	500	500	0	%	96,092	480.460,00	0,19
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884		IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	112,672	1.325.258,46	0,51
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797		IDR	5.000.000	0	0	%	99,824	293.534,77	0,11
5,2000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2346307411		IDR	20.000.000	0	0	%	99,720	1.172.915,84	0,45
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	25.000.000	0	0	%	93,799	1.379.090,62	0,53
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992		IDR	10.000.000	0	0	%	100,193	589.239,66	0,23
4,7500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431024210		IDR	10.000.000	0	0	%	97,580	573.872,48	0,22
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868		IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,828	1.185.948,24	0,46
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2576077809		IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,686	1.184.278,02	0,46
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	300.000	200.000	0	%	97,200	3.172.876,04	1,23
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	100.000	0	0	%	98,815	1.075.198,03	0,42
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257		INR	100.000	0	0	%	96,698	1.052.163,13	0,41
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725		INR	100.000	70.000	0	%	99,295	1.080.420,87	0,42
5,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431029953		INR	200.000	130.000	0	%	96,197	2.093.423,57	0,81
6,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2610898665		INR	300.000	300.000	0	%	98,149	3.203.854,02	1,24
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	400.000	300.000	0	%	99,550	4.332.782,03	1,68
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0320690885		MXN	2.000	0	0	%	91,766	98.133,91	0,04
Deutsche Bank AG MN-Zero MTN v.13(15.05.43)	XS0931961121		MXN	20.000	0	0	%	10,515	112.446,66	0,04
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1547492410		MXN	20.000	20.000	0	%	96,853	1.035.739,11	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145	MXN		10.000	0	0	97,238	519.928,14	0,20
4,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2298601514	MXN		20.000	0	0	85,095	909.999,89	0,35
5,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1233786950	MXN		50.000	50.000	0	92,693	2.478.130,92	0,96
6,8750 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439227047	MXN		20.000	0	0	91,649	980.087,90	0,38
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN		20.000	0	0	92,919	993.669,19	0,38
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN		20.000	0	0	94,436	1.009.891,88	0,39
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 2017(37)	XS1551056234	MXN		100.000	0	0	31,787	1.699.639,61	0,66
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Nts 2018(38)	XS1774694597	MXN		100.000	100.000	0	29,018	1.551.582,17	0,60
4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2291329030	MXN		25.000	15.000	0	91,926	1.228.812,65	0,48
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673	MXN		2.000	0	0	92,787	99.225,76	0,04
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK		20.000	20.000	0	99,679	1.777.284,48	0,69
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK		20.000	20.000	0	97,578	1.739.623,48	0,67
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK		20.000	20.000	0	95,814	1.708.371,22	0,66
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288	NOK		20.000	20.000	0	95,346	1.700.026,75	0,66
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598	NOK		20.000	20.000	0	95,073	1.695.159,13	0,66
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK		20.000	20.000	0	92,294	1.645.609,34	0,64
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230	NOK		20.000	20.000	0	88,876	1.584.666,13	0,61
1,2500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2021(31)	NO0010930522	NOK		20.000	20.000	0	86,620	1.544.441,47	0,60
2,1250 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(32)	NO0012440397	NOK		40.000	40.000	0	91,768	3.272.461,44	1,27
3,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(42)	NO0012712506	NOK		40.000	40.000	0	105,526	3.763.073,91	1,46
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NO0012837642	NOK		40.000	40.000	0	97,888	3.490.701,61	1,35
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN		7.000	0	0	88,479	1.426.259,07	0,55
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2018(29)	PL0000111498	PLN		5.000	0	0	89,335	1.028.612,55	0,40
6,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2022(33) Ser. DS1033	PL0000115291	PLN		10.000	10.000	0	106,069	2.442.579,16	0,94
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796	RUB		10.000	0	0	77,399	78.707,43	0,03
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547	RUB		29.000	0	0	67,198	198.168,55	0,08
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800	RUB		50.000	0	0	73,099	371.673,70	0,14
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986	RUB		10.000	0	0	67,650	68.793,63	0,03
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398	RUB		10.000	0	0	76,435	77.727,14	0,03
International Finance Corp. RL-Zo Med.-Term Notes 2020(30)	XS2228199209	RUB		20.000	0	0	43,166	87.791,44	0,03
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576	TRY		2.000	0	0	79,846	48.971,31	0,02
8,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2118438618	TRY		2.000	0	0	96,570	59.228,50	0,02
13,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2280643276	TRY		2.000	0	0	98,642	60.499,31	0,02
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2014(34)	XS1069928783	ZAR		10.000	0	0	32,242	159.662,08	0,06
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922	ZAR		21.500	0	0	100,051	1.065.220,93	0,41

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	18.383.037,55	7,11
Aktien							EUR	3.390.334,54	1,31
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716	STK		20.000	1.782	6.782	EUR 28,050	561.000,00	0,22
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	STK		50.000	13.265	13.265	USD 62,500	2.829.334,54	1,09
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.992.703,01	5,80
3,8000 % McDonald's Corp. AD-Medium-Term Nts 2019(28/29)	AU3CB0261402	AUD		1.000	1.000	0	% 95,637	590.972,01	0,23
2,3000 % British Columbia, Provinz CD-Bonds 2016(26)	CA11070TAJ75	CAD		1.000	0	0	% 96,448	662.326,60	0,26
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	CA135087H235	CAD		3.000	3.000	0	% 95,431	1.966.028,02	0,76
8,0000 % Ontario, Provinz CD-Bonds 1997(26) Ser.KR	CA683234KN79	CAD		1.000	0	0	% 111,660	766.790,28	0,30
6,4000 % Saskatchewan, Provinz CD-Debts 2001(31)	CA803854HN10	CAD		2.000	2.000	0	% 118,078	1.621.727,78	0,63
2,6500 % Saskatchewan, Provinz CD-Debts 2017(27)	CA803854KE73	CAD		1.000	0	0	% 96,866	665.197,09	0,26
2,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS1951927315	EUR		300	0	0	% 99,686	299.058,00	0,12
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280	EUR		200	0	0	% 97,264	194.528,00	0,08
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989	EUR		1.000	1.000	0	% 98,827	988.270,00	0,38
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 2012(32)	XS0814612791	MXN		5.000	0	0	% 46,895	125.372,95	0,05
7,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2014(24)	XS1075314911	MXN		10.000	10.000	0	% 96,466	515.800,28	0,20
5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1098 v.14(2024)	NZLRBDT009C1	NZD		200	0	0	% 99,882	114.556,72	0,04
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1	NZD		3.000	3.000	0	% 100,709	1.732.578,28	0,67
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5	NZD		2.000	0	0	% 97,240	1.115.265,51	0,43
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29)	NZGOVDT429C7	NZD		1.000	0	0	% 94,603	542.510,61	0,21
4,2500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(34)	NZGOVDT534C4	NZD		2.000	0	0	% 98,997	1.135.416,91	0,44
Asian Development Bank ZY-Zero Med.-Term Nts 2022(42)	XS2549711898	PLN		10.000	0	0	% 36,756	846.424,87	0,33
3,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(27) Ser. PS0527	PL0000114393	PLN		5.000	0	0	% 96,393	1.109.879,10	0,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	236.864.204,10	91,61

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	19.382.103,63	7,50
Bankguthaben							EUR	19.382.103,63	7,50
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	19.169.768,06			% 100,000	19.169.768,06	7,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CZK	275.477,12			% 100,000	11.160,60	0,00
UBS Europe SE			DKK	470,20			% 100,000	63,08	0,00
UBS Europe SE			HUF	3.418.921,10			% 100,000	8.947,95	0,00
UBS Europe SE			NOK	3.213,63			% 100,000	286,50	0,00
UBS Europe SE			PLN	344,86			% 100,000	79,42	0,00
UBS Europe SE			SEK	7.736,65			% 100,000	695,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	3.161,06			% 100,000	1.953,32	0,00
UBS Europe SE			CAD	12.293,00			% 100,000	8.441,83	0,00
UBS Europe SE			CHF	8.749,26			% 100,000	9.413,88	0,00
UBS Europe SE			CNY	35.823,92			% 100,000	4.573,58	0,00
UBS Europe SE			GBP	15.651,37			% 100,000	18.066,92	0,01
UBS Europe SE			JPY	2.289,00			% 100,000	14,70	0,00
UBS Europe SE			MXN	491.828,88			% 100,000	26.297,92	0,01
UBS Europe SE			NZD	713,90			% 100,000	409,39	0,00
UBS Europe SE			RUB	1.380.311,01			% 100,000	14.036,45	0,01
UBS Europe SE			USD	20.055,37			% 100,000	18.157,87	0,01
UBS Europe SE			ZAR	1.812.142,40			% 100,000	89.737,12	0,03

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.111.558,82	1,20
Zinsansprüche			EUR	2.981.114,20			2.981.114,20	1,15
Dividendenansprüche			EUR	27.497,49			27.497,49	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	102.947,13			102.947,13	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-806.628,59	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-107.849,94			-107.849,94	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-35.650,40			-35.650,40	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-654.882,81			-654.882,81	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-7.678,61			-7.678,61	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-566,83			-566,83	0,00
Fondsvermögen						EUR	258.551.237,96	100,00 1)
DUI Wertefinder Anteilklasse I								
Anteilwert						EUR	84,32	
Ausgabepreis						EUR	84,32	
Rücknahmepreis						EUR	84,32	
Anzahl Anteile						STK	1.389.277	
DUI Wertefinder Anteilklasse R								
Anteilwert						EUR	124,62	
Ausgabepreis						EUR	130,85	
Rücknahmepreis						EUR	124,62	
Anzahl Anteile						STK	9.426	

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DUI Wertefinder Anteilklasse O									
Anteilwert							EUR	1.067,23	
Ausgabepreis							EUR	1.067,23	
Rücknahmepreis							EUR	1.067,23	
Anzahl Anteile							STK	131.394	

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 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,3633000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8328000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	24,6830000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	382,0900000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17003,7775000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	91,9040000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7022000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3425000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	98,3376000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	32,6093000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1939000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	10.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.000	5.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	30.000	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	50.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	70.000	95.000	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	25.000	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	100.000	100.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	100.000	150.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	202.702	202.702	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	2.000	7.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	200.000	200.000	
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042	STK	0	50.000	
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	STK	0	50.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	10.000	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	500.000	2.500.000	
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	0	10.000	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	100.000	100.000	
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	STK	50.000	50.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	10.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	500.000	500.000	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	0	25.000	
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	0	20.000	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	0	5.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	250.000	250.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	2.000	2.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	500	500	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	6.000	6.000	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	3.000	3.000	

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
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	0	2.000	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	3.000	3.000	
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	0	3.000	
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	3.000	3.000	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR	3.000	3.000	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	3.000	3.000	
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0945575347	RUB	0	5.000	
8,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1760804424	BRL	0	400	
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170	EUR	0	1.000	
6,7500 % Ungarn UF-Notes 2011(28)	HU0000402532	HUF	0	400.000	
1,5000 % Ungarn UF-Notes 2021(26) Ser.2026/F	HU0000404934	HUF	0	200.000	
4,0000 % Ungarn UF-Notes 2021(51) Ser.2051/G	HU0000404991	HUF	0	200.000	
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550	HUF	0	200.000	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	250.000	400.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	EUR	0	1.000	
1,5000 % Bqe International à Luxembourg EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1884706885	EUR	0	500	
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814	EUR	0	400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	0	3.000	
1,7500 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1897489578	EUR	0	500	
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	EUR	0	1.000	
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	0	500	
6,5000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2092952451	INR	0	20.000	
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1555164299	RUB	0	13.000	

**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
21,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890137364	TRY	0	2.000	
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265	RUB	0	10.500	
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759	EUR	0	500	
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388	EUR	0	1.000	
0,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1749378342	EUR	0	1.000	
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860	EUR	0	500	
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	EUR	0	500	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841	EUR	0	500	
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425	EUR	0	1.000	
0,6250 % UBS Group AG SF-Bonds 2017(23/24)	CH0365501516	CHF	0	200	
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408	EUR	0	500	
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	DE000A192ZH7	EUR	0	500	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	0	1.000	

Andere Wertpapiere

Carbios S.A. Anrechte	FR001400IRI9	STK	18.218	18.218	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	100.000	100.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		22.655,08	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		498.505,72	0,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		175.442,26	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.108.849,10	1,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		208.827,45	0,15
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		-3.398,26	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-108.654,06	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.902.227,29	2,09
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.136,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.547.186,53	-1,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-274.401,67		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.272.784,86		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-82.742,30	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.656,43	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		180.349,66	0,13
- Depotgebühren	EUR	-9.490,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	201.819,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-11.979,72		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.459.372,43	-1,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.442.854,87	1,04
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.729.021,42	4,84
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.579.066,53	-2,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		3.149.954,89	2,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		9.152.639,02	6,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.309.857,13	0,94

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		10.462.496,15	7,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		15.055.305,90	10,83

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	126.752.578,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-3.173.767,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-22.144.884,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.451.926,04		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-30.596.811,01		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	659.696,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	15.055.305,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.152.639,02		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.309.857,13		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	117.148.927,50

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	24.006.670,06	17,27
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	15.870.740,97	11,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.592.809,75	3,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	3.543.119,33	2,55
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	21.228.116,06	15,27
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	3.655.776,93	2,63
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	17.572.339,12	12,64
III. Gesamtausschüttung			EUR	2.778.554,00	2,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	2.778.554,00	2,00

*) 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

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	Stück	323.605	EUR	24.922.678,60	EUR	77,02
2021	Stück	1.240.875	EUR	106.284.132,08	EUR	85,65
2022	Stück	1.664.331	EUR	126.752.578,00	EUR	76,16
2023	Stück	1.389.277	EUR	117.148.927,50	EUR	84,32

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	227,79	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.017,18	0,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.765,19	0,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	21.208,13	2,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.993,71	0,21
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	-34,17	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.092,96	-0,12
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	29.084,87	3,09
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,46	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-11.494,86	-1,22
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.259,34	
- Beratungsvergütung	EUR	-10.235,52	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-396,91	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-30,90	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.091,52	-0,97
- Depotgebühren	EUR	-45,23	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.012,28	
- Sonstige Kosten	EUR	-34,01	
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-2,21	
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-0,16	
- davon sonstige Kosten	EUR	-31,64	
Summe der Aufwendungen	EUR	-21.019,66	-2,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	8.065,21	0,86
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	69.473,83	7,37
2. Realisierte Verluste	EUR	-37.774,70	-4,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	31.699,13	3,36

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.764,35	4,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	69.615,87	7,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.331,05	0,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	70.946,92	7,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	110.711,27	11,75

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	508.100,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-4.809,55
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	576.538,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	942.396,02
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-365.857,38
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-15.867,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	110.711,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	69.615,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.331,05
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.174.673,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	236.316,67	25,08
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	159.150,04	16,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.764,35	4,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	37.402,28	3,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	214.636,87	22,78
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	38.435,91	4,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	176.200,96	18,70
III. Gesamtausschüttung	EUR	21.679,80	2,30
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	21.679,80	2,30

*) 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

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	Stück	1.198	EUR	135.376,64	EUR 113,00
2021	Stück	3.206	EUR	404.736,01	EUR 126,24
2022	Stück	4.514	EUR	508.100,48	EUR 112,56
2023	Stück	9.426	EUR	1.174.673,07	EUR 124,62

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		26.538,72	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		594.528,68	4,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		208.693,95	1,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.509.810,81	19,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		229.834,42	1,75
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		-3.980,81	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-129.605,87	-0,98
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		3.435.819,90	26,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-516,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-525.204,23	-4,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-125.655,29		
- Beratungsvergütung	EUR	-399.548,94		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-41.225,84	-0,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.469,33	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-560.083,04	-4,27
- Depotgebühren	EUR	-4.662,28		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-552.304,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.116,19		
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-692,33		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-6,63		
- davon sonstige Kosten	EUR	-2.417,23		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.129.498,53	-8,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.306.321,37	17,55
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.487.458,70	64,60
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.710.696,95	-35,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		3.776.761,74	28,75

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.083.083,12	46,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.998.553,03	53,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.634.736,90	-27,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.363.816,13	25,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.446.899,25	71,90

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		13.284.990,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		120.309.571,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	121.445.981,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.136.409,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.813.823,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		9.446.899,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.998.553,03	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.634.736,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		140.227.637,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		6.083.083,12	46,30
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		6.083.083,12	46,30

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	12.229	EUR	12.555.049,98	EUR 1.026,66
2022	Stück	14.182	EUR	13.284.990,40	EUR 936,75
2023	Stück	131.394	EUR	140.227.637,39	EUR 1.067,23

*) Auflegedatum 27.09.2021

Jahresbericht DUI Wertefinder

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		49.421,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.098.051,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		385.901,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.639.868,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		440.655,58
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		-7.413,24
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-239.352,89
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		6.367.132,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.658,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.083.885,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-401.316,30	
- Beratungsvergütung	EUR	-1.682.569,32	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-124.365,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-10.156,66
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-388.824,90
- Depotgebühren	EUR	-14.197,86	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-359.497,13	
- Sonstige Kosten	EUR	-15.129,92	
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.609.890,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.757.241,45
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		15.285.953,95
2. Realisierte Verluste	EUR		-8.327.538,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		6.958.415,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		16.220.807,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-2.323.548,72

Jahresbericht DUI Wertefinder

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		13.897.259,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		24.612.916,41

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	140.545.668,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-3.178.577,15
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	98.741.225,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	130.840.303,11		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-32.099.077,99		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-2.169.995,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.612.916,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.220.807,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.323.548,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	258.551.237,96

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 %)		91,61
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	1,20 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,96 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,51 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,93**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001374 BB: LGCP TREU)	25,00 %
MSCI World Small Cap Net Return (EUR) (ID: XFI000002325 BB: MSDEWSCN)	75,00 %

Sonstige Angaben

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	84,32
Ausgabepreis	EUR	84,32
Rücknahmepreis	EUR	84,32
Anzahl Anteile	STK	1.389.277

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	124,62
Ausgabepreis	EUR	130,85
Rücknahmepreis	EUR	124,62
Anzahl Anteile	STK	9.426

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Anteilwert	EUR	1.067,23
Ausgabepreis	EUR	1.067,23
Rücknahmepreis	EUR	1.067,23
Anzahl Anteile	STK	131.394

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

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Gesamtkostenquote	1,32 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Gesamtkostenquote

1,90 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Gesamtkostenquote

0,83 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	364.622,72
--------------------	-----	------------

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.

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.

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>.

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
DUI Wertefinder

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300Q4THVRZB25C325

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fond war grundsätzlich so ausgerichtet, dass die enthaltenen Werte im Durchschnitt einem Low-Risk Rating von Sustainalytics entsprechen. Durch diese Vorgehensweise wurden sowohl Umwelt-, Sozialaspekte berücksichtigt sowie die Arbeitnehmerbelange. Zusätzlich wurden 12 Ausschlusskriterien definiert, für die Grenzen festgelegt wurden. In diesem Sinne sollte eine relativ homogene Struktur angestrebt werden, d.h. es sollten nicht sehr schlechte Ratings einzelner Aktien mit guten Ratings anderer Aktien kompensiert werden. Bei der Aktienauswahl stand die Ertragskraft im Vordergrund, allerdings wurde regelmäßig, ob es in einem Sektor möglicherweise ähnlich ertragreiche Aktien mit einem besseren ESG-Rating gibt. Es wird auch berücksichtigt, ob ein Unternehmen mit einem evtl. schlechteren ESG Rating Anstrengungen unternimmt, sich stärker in erneuerbaren Energien zu betätigen. Ebenfalls berücksichtigt wurde, dass es Unternehmen gibt, die Produkte bzw. Materialien herstellen, die zu einer Erhöhung der Energieeffizienz führen (auch wenn diese Daten nicht direkt messbar sind und daher von Sustainalytics nicht erfasst werden können).

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 %
- Atom-/Kernenergie > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt 10,0 %.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen.

Als Nachhaltigkeitsindikator wurde das ESG-Rating von Sustainalytics genutzt. Es wurde ein low risk-Rating angestrebt. Zusätzlich wurden 12 Ausschlusskriterien mit einem festen Schwellenwert der Umsätze festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 23,0324
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,53%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 79,70%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 35,62%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,80%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 30,81%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	23,0324	64,9562
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,53%	8,68%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	79,70%	65,74%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	1,04%
Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	35,62%	34,04%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,80%	14,97%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	30,81%	34,07%
Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Gesellschaft berücksichtigte im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere die Aspekte:

Umwelt

- Klimawandel (CO₂-Emissionen, Energieeffizienz etc.)
- Naturkapital (Wassermangel, biologische Vielfalt und Landnutzung etc.)
- Verschmutzung und Abfall (Schadstoffe, Verpackungsmaterial und Abfall etc.)
- Chancen im Bereich Umwelt (nachhaltiges Bauen, erneuerbare Energie)

Gesellschaft

- Humankapital (Arbeitsmanagement, Gesundheitsschutz, Mitarbeiterentwicklung etc.)
- Produkthaftung (Produktsicherheit und -qualität, Datensicherheit etc.)
- Widerstand von Interessengruppen (Beschaffung von kontroversen Rohstoffen)
- Chancen im Bereich Soziales (Zugang zu Gesundheit, Kommunikations- und Finanzdienstleistungen, Chancen in Ernährung und Gesundheit)

Unternehmensführung

- Corporate Governance (Aufsichtsrat, Vergütung, Eigentumsverhältnisse etc.)
- Firmenverhalten
- Ethische Geschäftsführung (Geschäftsethik, Steuertransparenz etc.)

Die Berücksichtigung dieser Kriterien erfolgte anhand der Daten des externen Nachhaltigkeitsprüfers Sustainalytics. In Einzelfällen wurde auch der Nachhaltigkeitsbericht eines Unternehmens zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen. Verfügbar sind diese

Informationen in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Financials	2,27	Deutschland
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	Governments	1,86	Deutschland
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	Information Technology	1,71	USA
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	Information Technology	1,62	USA
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,62	Australien
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	Information Technology	1,52	USA
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	Energy	1,47	Indien
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	Sovereigns	1,39	Intl Fin. Corp.
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	Technologie	1,33	Bermuda
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	Sovereigns	1,32	Asiat. Entwicklungsbank
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,28	Japan
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	1,26	USA
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	Information Technology	1,25	Indien
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	Governments	1,17	Deutschland
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,12	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

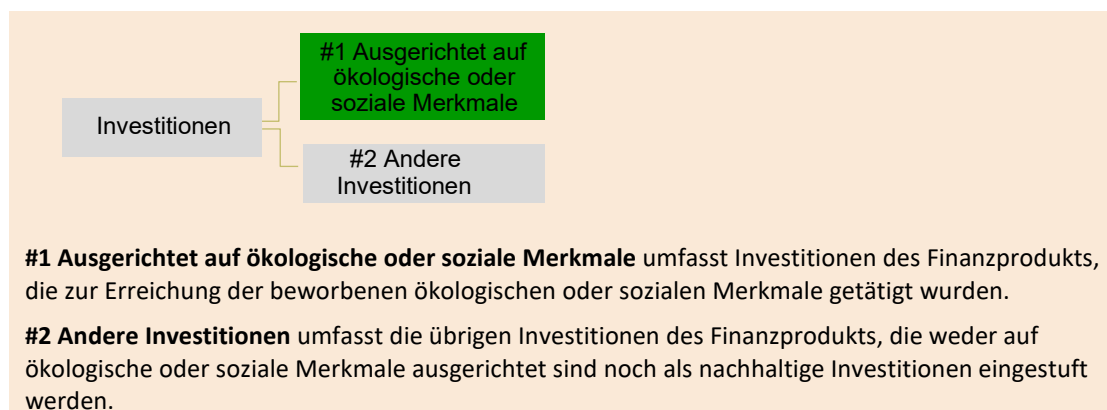
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 41,32% in Aktien, zu 51,43% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (7,50%).



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 49,82%,
- Industrials 14,75%,
- Health Care 11,48%,
- Materials 8,04% und
- Communication Services 4,35%.

Bei Renten wurde investiert in die Sektoren

- Sovereigns 42,67%,
- Governments 41,50%,
- Corporates 12,55%,
- Financials banking 1,96% und
- Financials non-banking 1,32%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

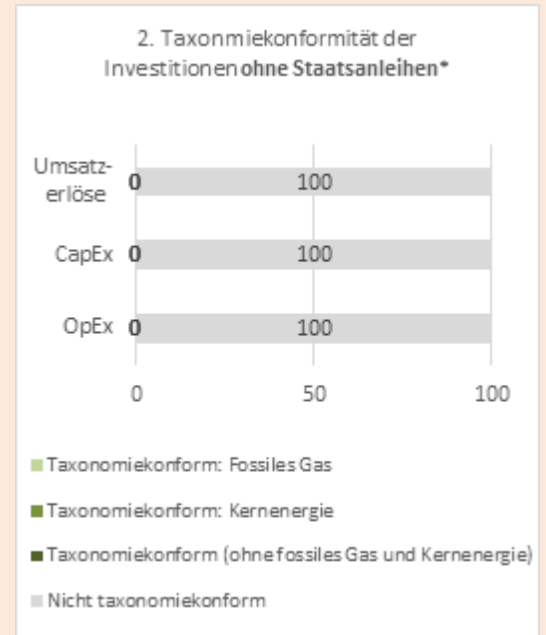
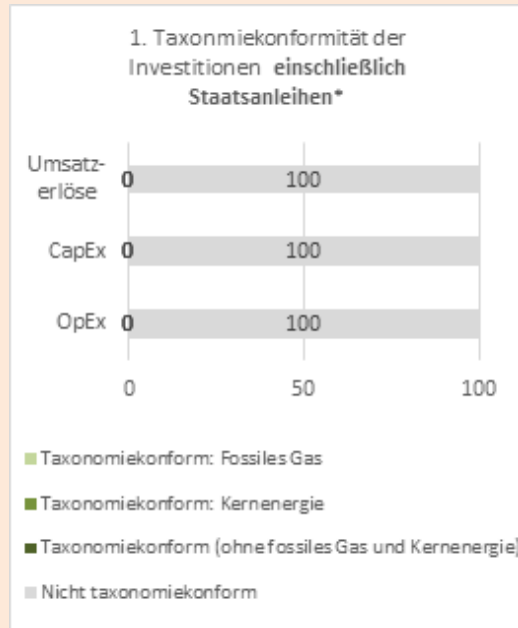
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investition“ fielen die Kassehaltung zur Liquiditätssteuerung, sowie Investitionen in Produkte, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**



Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
DUI Wertefinder**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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 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.

Jahresbericht DUI Wertefinder

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.
- 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 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
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 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,05 % p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,55 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und 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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse O	Euro

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

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: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rombergweg 25a
61462 Königstein im Taunus

Telefon 06174 95594 0
Telefax +49 6172 94595 99
www.frankfurter-vermoegen.com

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