

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE, BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.394.436,18	100,56
1. Aktien	20.567.246,11	88,41
Australien	217.308,34	0,93
Bundesrep. Deutschland	1.953.869,00	8,40
Canada	751.378,63	3,23
Dänemark	1.129.053,85	4,85
Finnland	636.275,10	2,73
Frankreich	2.613.007,44	11,23
Großbritannien	1.161.184,66	4,99
Italien	2.829.150,24	12,16
Japan	1.184.104,34	5,09
Luxemburg	185.236,80	0,80
Niederlande	1.527.076,99	6,56
Schweden	814.936,20	3,50
Schweiz	984.774,44	4,23
Spanien	2.040.996,91	8,77
USA	2.538.893,17	10,91
2. Derivate	-56.300,00	-0,24
3. Bankguthaben	2.818.888,78	12,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	64.601,29	0,28
II. Verbindlichkeiten	-129.904,89	-0,56
III. Fondsvermögen	23.264.531,29	100,00

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.567.246,11	88,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.014.119,26	86,03
Aktien							EUR	20.014.119,26	86,03
Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000SGM7		STK	22.720	6.320	0	AUD 15,510	217.308,34	0,93
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085		STK	41.100	12.000	0	CAD 7,540	210.812,24	0,91
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	17.570	3.870	0	CAD 26,830	320.682,38	1,38
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.360	2.360	0	CHF 83,760	368.064,50	1,58
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	730	180	0	CHF 268,600	197.619,43	0,85
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	713	130	0	CHF 583,200	419.090,51	1,80
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	8.720	1.420	0	DKK 583,400	682.925,41	2,94
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	16.700	0	0	DKK 199,000	446.128,44	1,92
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.356	100	0	EUR 154,200	209.095,20	0,90
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	327	60	0	EUR 625,200	204.440,40	0,88
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	4.440	1.070	0	EUR 41,720	185.236,80	0,80
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	3.860	640	0	EUR 97,000	374.420,00	1,61
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	8.270	920	0	EUR 21,090	174.414,30	0,75
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	20.880	4.280	0	EUR 17,700	369.576,00	1,59
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	6.230	1.730	0	EUR 27,960	174.190,80	0,75
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	7.329	797	1	EUR 27,090	198.542,61	0,85
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	33.900	0	0	EUR 14,115	478.498,50	2,06
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	11.660	960	0	EUR 15,190	177.115,40	0,76
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	11.570	0	560	EUR 67,000	775.190,00	3,33
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	70.410	13.860	0	EUR 2,602	183.206,82	0,79
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817		STK	117.080	31.880	0	EUR 1,765	206.646,20	0,89
Italgas SpA	IT0005211237		STK	112.200	0	0	EUR 5,625	631.125,00	2,71
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	7.160	3.000	0	EUR 35,610	254.967,60	1,10
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	128.790	25.590	0	EUR 3,256	419.340,24	1,80
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	13.590	490	0	EUR 27,750	377.122,50	1,62
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	37.320	8.400	0	EUR 10,952	408.728,64	1,76
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	3.950	450	0	EUR 41,910	165.544,50	0,71
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	44.300	0	0	EUR 16,200	717.660,00	3,08
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.330	1.330	0	EUR 100,240	634.519,20	2,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.940	0	0	EUR 116,060	225.156,40	0,97

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	3.260	0	2.390	EUR 98,950	322.577,00	1,39
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	38.720	7.520	0	EUR 4,889	189.302,08	0,81
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	15.070	2.070	0	EUR 48,955	737.751,85	3,17
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	13.170	4.080	0	EUR 11,980	157.776,60	0,68
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	2.200.000	629.000	0	EUR 0,304	669.240,00	2,88
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	51.266	13.110	0	EUR 3,973	203.681,50	0,88
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	102.490	16.390	0	EUR 7,566	775.439,34	3,33
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	20.540	2.240	0	EUR 18,910	388.411,40	1,67
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	14.814	3.460	0	EUR 28,400	420.717,60	1,81
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.440	0	0	GBP 112,320	184.131,15	0,79
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	6.970	670	0	GBP 26,180	207.735,20	0,89
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	17.680	3.930	0	GBP 28,790	579.470,86	2,49
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.980	0	0	GBP 41,900	189.847,45	0,82
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	9.200	1.800	0	JPY 2.955,500	188.100,08	0,81
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	13.500	5.800	0	JPY 8.040,000	750.861,79	3,23
Systemex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	4.100	2.000	0	JPY 8.643,000	245.142,47	1,05
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	27.476	0	10.100	SEK 106,550	259.895,58	1,12
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	7.410	0	0	SEK 296,400	194.979,23	0,84
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	34.000	8.200	0	SEK 60,600	182.912,54	0,79
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.420	0	0	USD 105,110	137.398,69	0,59
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	700	0	0	USD 241,750	155.781,09	0,67
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098		STK	6.000	1.000	0	USD 39,810	219.884,01	0,95
Fuelcell Energy Inc. Registered Shares DL -,0001	US35952H6018		STK	73.000	0	0	USD 2,850	191.521,68	0,82
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	13.160	4.560	0	USD 32,670	395.781,28	1,70
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041		STK	12.180	1.080	0	USD 34,420	385.929,85	1,66
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	1.815	0	500	USD 106,390	177.757,39	0,76
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	3.340	870	0	USD 60,340	185.524,81	0,80
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	4.260	2.260	0	USD 84,770	332.431,37	1,43
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	3.315	1.350	0	USD 95,800	292.347,42	1,26
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	6.500	1.500	0	USD 20,150	120.569,82	0,52
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	1.700	0	410	USD 104,700	163.849,77	0,70

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	553.126,85	2,38
Aktien							EUR	553.126,85	2,38
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	33.720	11.520	0	EUR 11,150	375.978,00	1,62
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK	16.990	4.590	0	SEK 117,450	177.148,85	0,76
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	20.567.246,11	88,41
Derivate							EUR	-56.300,00	-0,24
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-56.300,00	-0,24
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	-56.300,00	-0,24
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-56.300,00	-0,24
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.04.23 BP 4300,00 EUREX		185	Anzahl	-1000			EUR 56,300	-56.300,00	-0,24
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.818.888,78	12,12
Bankguthaben							EUR	2.818.888,78	12,12
EUR - Guthaben bei:									
Degussa Bank AG			EUR	2.818.888,78		%	100,000	2.818.888,78	12,12

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	64.601,29	0,28
Zinsansprüche			EUR	78,40				78,40	0,00
Dividendenansprüche			EUR	38.955,19				38.955,19	0,17
Quellensteueransprüche			EUR	25.567,70				25.567,70	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-129.904,89	-0,56
Verwaltungsvergütung			EUR	-112.099,65				-112.099,65	-0,48
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.555,24				-9.555,24	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.264.531,29	100,00 1)
Anteilwert							EUR	49,44	
Ausgabepreis							EUR	51,91	
Anteile im Umlauf							STK	470.550	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht
Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

**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					
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	0	180.000	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	6.533	6.533	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	0	12	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	8.180	20.560	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Biffa PLC Registered Shares LS-,01	GB00BD8DR117	STK	0	40.800	
Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22 EO-,20	ES0118900192	STK	117	117	

**Halbjahresbericht
Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

472,96

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

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,24

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,44
Ausgabepreis	EUR	51,91
Anteile im Umlauf	STK	470.550

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Degussa Bank Nachhaltigkeitsfonds Akzentuiert

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle, Beratungsgesellschaft & Vertrieb

Degussa Bank AG

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 74
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 200123
60605 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 36 00-55 55
Telefax: 069 / 36 00-27 70
www.degussa-bank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 302 (Stand: 31.12.2021)

WKN / ISIN: A2QK5P / DE000A2QK5P8