



# **Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss**

zum 31. Mai 2025

## **Degussa Bank WorksitePartner Fonds**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1436**

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	7
Währungs-Übersicht des Fonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	7
Vermögensaufstellung des Fonds	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	11
Vermögensentwicklung des Fonds	11
Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich	11
Anhang zum Jahresabschluss	12
Prüfungsvermerk	16
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	19

## Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte einschließlich des geprüften Jahresabschlusses werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juni eines jeden Jahres und endet am 31. Mai des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die FundRock Management Company S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

### Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

**Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

bis zum 31. Dezember 2024:  
LRI Invest S.A. <sup>1)</sup>  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)

seit dem 1. Januar 2025:  
FundRock Management Company S.A. <sup>1)</sup>  
5, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg <sup>2)</sup>  
[www.fundrock.com](http://www.fundrock.com)

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Michael Marcel Vareika  
Vorsitzender des Verwaltungsrats  
FundRock Management Company S.A.

Karl Führer  
Mitglied des Verwaltungsrats  
FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Verwaltungsrats  
FundRock Management Company S.A.

Carmel McGovern  
Mitglied des Verwaltungsrats  
FundRock Management Company S.A.

bis zum 15. Mai 2025:  
David Rhydderch  
Mitglied des Verwaltungsrats  
FundRock Management Company S.A.

seit dem 30. Januar 2025:  
Dr. Dirk Franz  
Mitglied des Verwaltungsrats  
FundRock Management Company S.A.

### **Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft**

Karl Führer (Conducting Officer)  
FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer (Conducting Officer)  
FundRock Management Company S.A.

Michael Durand (Conducting Officer)  
FundRock Management Company S.A.

Hugues Sebenne (Conducting Officer)  
FundRock Management Company S.A.

### **Anlageberater**

Degussa Bank AG  
Theodor-Heuss-Allee 74  
D-60486 Frankfurt am Main  
[www.degussa-bank.de](http://www.degussa-bank.de)

### **Verwahrstelle**

European Depositary Bank SA  
9a, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Register- und Transferstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
[www.mmwarburg.de](http://www.mmwarburg.de)

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

<sup>2)</sup> Neue Adresse seit dem 1. Januar 2025. Vorherige Adresse: 33, Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

## Management und Verwaltung

### **Zahlstelle**

#### **in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
9a, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

# Bericht über den Geschäftsverlauf

## Anlageziele und Anlagepolitik

Der Degussa Bank WorksitePartner Fonds investiert in internationale fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Genussscheine, Investmentfondsanteile, Derivate, insbesondere Optionsscheine und Zertifikate auf Wertpapiere und Wertpapierindizes (welche sich als Wertpapiere gem. der Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 qualifizieren), Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten und in sonstige übertragbare Wertpapiere, die im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehandelt werden.

Im Interesse einer möglichst günstigen Wertentwicklung können unterschiedliche Anlageschwerpunkte auf den jeweiligen internationalen Finanzmärkten gebildet werden; dabei kann der Anteil an einer Asset Klasse bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen. Der Fonds kann jedoch nur bis zu 10 % seines Netto-Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen anlegen.

Der Fonds darf Derivate zur Absicherung von Vermögenswerten des Fonds gegen Devisen-, Wertpapierkurs- und Zinsänderungsrisiken sowie zur effizienten Verwaltung des Fondsvermögens einsetzen. Der Einsatz von Derivaten kann z.B. Optionen auf Wertpapiere und Finanzinstrumente, Futures sowie Swap-Transaktionen und kombinierte Geschäfte wie z.B. Swaptions umfassen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder mit Finanzinstituten gem. Artikel 4 Nr. 3 g) („OTC-Derivate“) abgeschlossen werden. Als weitere Techniken und Instrumente kann der Fonds Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte im Sinne von Artikel 4 Nr. 7 des Verwaltungsreglements einsetzen. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen des Verwaltungsreglements von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Derivate, Artikel 4 Nr. 9 betreffend Sicherheiten und Wiederanlage von Sicherheiten sowie Artikel 4 Nr. 10 betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten.

Der Fonds wird keine Techniken und Instrumente wie in Artikel 3 Punkt 11 der Verordnung der Europäischen Union EU-VO 2015/2365 (SFTR) definiert, einsetzen. Sofern der Fonds zukünftig beabsichtigt diese Techniken und Instrumente einzusetzen, wird das Verkaufsprospekt des Fonds entsprechend den Vorschriften der Verordnung der Europäischen Union, EU-VO 2015/2365, angepasst.

## Anlagestrategie und -ergebnis

Die Aktienquote im Fonds (Aktien und aktienähnliche Genussrechte) wurde im Geschäftsjahr von ca. 82% am Anfang des Geschäftsjahres sukzessiv erhöht und betrug zum Ende des Berichtszeitraums am 31. Mai 2025 ca. 93%. Die Rentenquote (Anleihen und rentenähnliche Genussrechte) wurde im Laufe des Geschäftsjahres aus Risikogesichtspunkten sukzessiv von ca. 15% auf ca. 0% reduziert. Der Fonds näherte sich im Berichtszeitraum im Einklang mit seinem Smart-Beta-Prinzip der angestrebten Gleichgewichtung der Unternehmen, in denen er investiert ist, an.

Der Anteilswert des Degussa Bank WorksitePartner Fonds stieg im Zeitraum 1. Juni 2024 - 31. Mai 2025 um 8,66% an (berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. - BVI). Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

### Quellen des Veräußerungsergebnisses

Der Fonds realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren in Folge der Anpassung der Gewichte der jeweiligen Investments (Partnerunternehmen) im Fonds. Ferner wurden im Geschäftsjahr Anleihen fällig, bzw. vom Emittenten gekündigt. Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

# Bericht über den Geschäftsverlauf

## Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

### Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzinsänderung auf das Portfolio abschätzen. Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg.

Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen bei rund 0 Jahren. Das Zinsänderungsrisiko wird daher als gering erachtet.

### Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu ca. 68% in Euro in Form von Wertpapieren und Barvermögen investiert. Der Fonds war außerdem zu ca. 15,6% in US-Amerikanischen Dollars, zu ca. 6,5% in Britischen Pfund und zu ca. 4,9% in Schweizer Franken investiert. Investitionen in Dänische Kronen machten ca. 1,8%, in Kanadische Dollar ca. 1,6%, Schwedische Kronen ca. 1% und Norwegische Kronen ca. 0,6% aus. Im Fonds bestehen daher Währungsrisiken.

### Marktpreisrisiken

Der Degussa Bank WorksitePartner Fonds war entsprechend seinem Anlagekonzept in Aktien und Anleihen investiert und damit Marktpreisrisiken ausgesetzt.

### Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

### Liquiditätsrisiken

Im Berichtszeitraum waren keine Einschränkungen der Liquidität festzustellen.

### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund des Durchschnittsratings der ausgewählten Partnerunternehmen sind die Bonitäts- und Adressenausfallrisiken nicht als hoch einzustufen.

### Sonstige Marktpreisrisiken (Sonstige Risiken)

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Bezüglich der wesentlichen Ereignisse im Geschäftsjahr verweisen wir auf die Angaben zu den wesentlichen Änderungen im Anhang dieses Berichts.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die FundRock Management Company S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die FundRock Management Company S.A. oder die von der FundRock Management Company S.A. verwalteten Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der FundRock Management Company S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Senningerberg, im September 2025

FundRock Management Company S.A.

## Degussa Bank WorksitePartner Fonds

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds per 31. Mai 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	47.598.467,63
(Wertpapiereinstandskosten EUR 37.420.897,22)	
Bankguthaben	3.847.643,17
Sonstige Vermögensgegenstände	178.294,68
<b>Summe Aktiva</b>	<b>51.624.405,48</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-628.487,49
<b>Summe Passiva</b>	<b>-628.487,49</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>50.995.917,99</b>

### Währungs-Übersicht des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	34,66	67,96
USD	7,96	15,61
GBP	3,31	6,50
CHF	2,49	4,89
DKK	0,93	1,82
CAD	0,82	1,60
SEK	0,54	1,06
NOK	0,29	0,56
<b>Summe</b>	<b>51,00</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	46,70	91,58
Genussscheine	0,90	1,76
<b>Summe</b>	<b>47,60</b>	<b>93,34</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	20,38	39,95
USA	6,71	13,17
Frankreich	4,08	8,00
Großbritannien	3,75	7,35
Schweiz	2,41	4,73
Italien	2,17	4,25
Niederlande	1,10	2,16
Österreich	1,06	2,07
Belgien	0,99	1,95
Sonstige Länder	4,95	9,71
<b>Summe</b>	<b>47,60</b>	<b>93,34</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Degussa Bank WorksitePartner Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025 des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.05.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	15.853,00	CAD 80,3400	815.958,75	1,60
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	6.862,00	CHF 70,7000	520.149,46	1,02
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.729,00	CHF 87,7000	444.658,84	0,87
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	5.409,00	CHF 94,0300	545.307,46	1,07
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	15.000,00	DKK 453,6500	912.238,25	1,79
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	3.412,00	EUR 182,4000	622.348,80	1,22
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	3.935,00	EUR 162,0800	637.784,80	1,25
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.600,00	EUR 348,7000	557.920,00	1,09
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	20.856,00	EUR 26,7200	557.272,32	1,09
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	18.294,00	EUR 77,3000	1.414.126,20	2,77
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	11.140,00	EUR 42,4000	472.336,00	0,93
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	8.900,00	EUR 77,1400	686.546,00	1,35
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	17.970,00	EUR 33,6800	605.229,60	1,19
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	7.597,00	EUR 77,3000	587.248,10	1,15
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26	STK	41.400,00	EUR 60,5000	2.504.700,00	4,91
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	58.676,00	EUR 7,0460	413.431,10	0,81
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	117.569,00	EUR 7,3950	869.422,76	1,70
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	18.567,00	EUR 22,9000	425.184,30	0,83
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	46.384,00	EUR 15,4300	715.705,12	1,40
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	113.000,00	EUR 8,0850	913.605,00	1,79
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	98.249,00	EUR 19,0600	1.872.625,94	3,67
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	7.203,00	EUR 70,4800	507.667,44	1,00
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	5.520,00	EUR 162,0000	894.240,00	1,75
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	58.500,00	EUR 16,0800	940.680,00	1,84
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	15.483,00	EUR 34,2750	530.679,83	1,04
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	24.900,00	EUR 18,6800	465.132,00	0,91
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	140.000,00	EUR 4,9100	687.400,00	1,35
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	18.955,00	EUR 19,3300	366.400,15	0,72
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	21.544,00	EUR 27,1600	585.135,04	1,15
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.470,00	EUR 408,0000	599.760,00	1,18
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	3.161,00	EUR 115,5000	365.095,50	0,72
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5	STK	16.294,00	EUR 30,0000	488.820,00	0,96
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035	STK	31.000,00	EUR 10,5000	325.500,00	0,64
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	7.948,00	EUR 22,8000	181.214,40	0,36
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	13.143,00	EUR 33,1300	435.427,59	0,85
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	8.500,00	EUR 87,5200	743.920,00	1,46
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	18.172,00	EUR 29,2300	531.167,56	1,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.695,00	EUR 211,8000	782.601,00	1,53
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	40.000,00	EUR 85,5000	3.420.000,00	6,71
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1	STK	13.648,00	EUR 77,5000	1.057.720,00	2,07
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	72.459,00	EUR 8,5820	621.843,14	1,22
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	12.300,00	EUR 51,6600	635.418,00	1,25
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	6.222,00	EUR 159,9000	994.897,80	1,95
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	10.000,00	EUR 56,5600	565.600,00	1,11
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	20.500,00	EUR 14,9150	305.757,50	0,60
Villerooy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	STK	28.243,00	EUR 16,6000	468.833,80	0,92
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	3.800,00	EUR 125,8500	478.230,00	0,94
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	3.720,00	EUR 95,3600	354.739,20	0,70

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.05.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	110.000,00	GBP	8,7320	1.140.963,35	2,24
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	30.000,00	GBP	10,4650	372.928,67	0,73
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	56.000,00	GBP	5,2460	348.964,78	0,68
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	8.000,00	GBP	50,3200	478.184,95	0,94
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	16.740,00	GBP	44,0200	875.327,91	1,72
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	11.500,00	NOK	273,3000	270.967,32	0,53
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	20.400,00	SEK	282,2000	527.960,38	1,04
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	3.949,00	USD	156,7500	545.259,41	1,07
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	7.000,00	USD	136,7000	842.898,04	1,65
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	8.000,00	USD	72,1000	508.081,92	1,00
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	3.934,00	USD	259,0600	897.724,77	1,76
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.500,00	USD	460,3600	608.271,31	1,19
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	24.500,00	USD	23,4900	506.941,20	0,99
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	5.810,00	USD	180,5900	924.226,29	1,81
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	3.584,00	USD	169,8900	536.345,09	1,05
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.220,00	USD	512,8600	551.146,62	1,08
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	20.500,00	USD	43,9600	793.816,34	1,56
<b>Genussscheine</b>							
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.160,00	CHF	265,5000	899.517,53	1,76
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	10.613,00	EUR	51,0000	541.263,00	1,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>47.598.467,63</b>	<b>93,34</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	1.902,36	EUR		1.218,76	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	77.099,79	EUR		82.663,01	0,16
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	111.098,54	EUR		14.893,76	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	2.432.897,07	EUR		2.432.897,07	4,77
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	73.331,29	EUR		87.107,31	0,17
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	180.124,66	EUR		15.529,33	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	115.908,69	EUR		10.629,92	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.365.369,73	EUR		1.202.704,01	2,36
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>3.847.643,17</b>	<b>7,55</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		EUR	122.484,71	EUR		122.484,71	0,24
Dividendenforderungen		GBP	9.264,00	EUR		11.004,34	0,02
Dividendenforderungen		USD	45.723,47	EUR		40.276,14	0,08
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3.961,19	EUR		3.961,19	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	645,16	EUR		568,30	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>178.294,68</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>		<b>-628.487,49</b>	<b>-1,23</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>50.995.917,99</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds	EUR	67,00
Umlaufende Anteile des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds	STK	761.085,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	93,34
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			<b>per</b>	<b>30.05.2025</b>
Britisches Pfund	GBP	0,841850	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,459400	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,560900	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,599000	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,904000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,932700	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,135250	=1	EUR

## Degussa Bank WorksitePartner Fonds

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds im Zeitraum vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	183.528,03
Quellensteuer auf Zinserträge	-1.178,01
Zinsen aus Geldanlagen	29.536,33
Dividendenerträge	1.074.372,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	-32.686,87
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.253.571,87</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Performanceabhängige Investmentmanagervergütung	-522.062,39
Verwaltungsvergütung	-782.145,26
Verwahrstellenvergütung	-38.017,01
Prüfungskosten	-19.684,67
Taxe d'abonnement	-24.637,51
Veröffentlichungskosten	-3.057,00
Register- und Transferstellenvergütung	-9.377,15
Regulatorische Kosten	-26.353,04
Zinsaufwendungen	-2.291,33
Sonstige Aufwendungen	-34.546,96
Ordentlicher Aufwandsausgleich	46.281,83
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.415.890,49</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-162.318,62</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	4.358.313,24
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-90.827,38
Realisierte Verluste	-2.944.785,10
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	98.867,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.421.568,21</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.259.249,59</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	3.861.513,41
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-886.234,67
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>2.975.278,74</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>4.234.528,33</b>

### Vermögensentwicklung des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

	EUR
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>52.759.880,80</b>
Ausschüttungen	-1.417.381,00
Mittelzuflüsse	266.391,17
Mittelabflüsse	-4.825.866,28
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-4.559.475,11
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-21.635,03
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	4.234.528,33
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50.995.917,99</b>

### Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
31.05.2025	761.085,000	EUR	50.995.917,99	67,00
31.05.2024	833.883,000	EUR	52.759.880,80	63,27
31.05.2023	862.893,000	EUR	52.085.855,17	60,36

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Anhang zum Jahresabschluss

### Allgemein

Bei dem Investmentfonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds (der "Fonds") handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht in der Form eines "fonds commun de placement" errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Das Sondervermögen unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils (Anteilwert) lautet auf Euro (Fondswährung). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag (Bewertungstag) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.
2. Die im Fonds befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
  - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
  - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
  - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.
  - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

## Anhang zum Jahresabschluss

- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
  - i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
  - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse oder Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Falls im Fonds ausschüttungsberechtigte und nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen ausgegeben werden, gilt im Fall einer Ausschüttung folgendes: Der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Wert des Nettofondsvermögens vermindert sich, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen.
4. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge.

### Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

## Anhang zum Jahresabschluss

### Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im Fonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds.

Fonds	Anteil- klasse	Hurdle rate		
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	3,00%		
Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des Fonds	In % des Ø Netto- Fonds- vermögens
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	EUR	522.062,39	1,05 %

### Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr betragen die Transaktionskosten EUR 62.909,10.

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## **Anhang zum Jahresabschluss**

### **Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres**

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 ist Herr Marc-Oliver Scharwath von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

Der Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. hat am 17. Dezember 2024 beschlossen, den Sitz der Gesellschaft mit Wirkung zum 1. Januar 2025 von der 33, rue de Gasperich in L-5826 Hesperange im Großherzogtum Luxemburg, nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg im Großherzogtum Luxemburg, zu verlegen.

Mit Wirkung zum 30. Januar 2025 wurde Herr Dr. Dirk Franz zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

Mit Wirkung zum 15. Mai 2025 ist Herr David Rhydderch aus dem Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. ausgeschieden.

### **Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres**

Mit Wirkung zum 8. August 2025 wurde Herr Frederic Bilas zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber des  
**Degussa Bank WorksitePartner Fonds**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Degussa Bank WorksitePartner Fonds (der „Fonds“) zum 31. Mai 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. Mai 2025;
- der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 25. September 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Signed by:  
  
A1F813B722ED449...

Carsten Brengel

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	A1W515	LU0975257816

### Ertragsverwendung

Bei dem Degussa Bank WorksitePartner Fonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds.

### Ausschüttungen im Geschäftsjahr

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	27.08.2024	EUR 1,75

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Preisveröffentlichung

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der FundRock Management Company S.A. ([www.fundrock.com](http://www.fundrock.com)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

<b>Fonds</b>	<b>Anteil- klasse</b>	<b>Ongoing Charges per 31.05.2025</b>	<b>Performance-Fee per 31.05.2025</b>
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	1,89 %	1,05 %

### Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

<b>Fonds</b>	<b>Portfolio Turnover Rate per 31.05.2025</b>
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	71,48 %

### Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

<b>Fonds</b>	<b>Durchschnittliche Hebelwirkung</b>
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	4,57 %

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das Portfolio besteht aus mehreren Indizes: 50% EURO STOXX 50 Price EUR und 50% IBOXX Euro Corporates Overall Total Return Index.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	31,88 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	58,43 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	49,78 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

FundRock Management Company S.A. („FundRock“), die dem CSSF-Rundschreiben 18/698 unterliegt, hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit Artikel 111a und 111b des Gesetzes von 2010 bzw. Artikel 12 des Gesetzes von 2013 eingeführt.

FundRock unterliegt Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 und muss als AIFM auch die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA/2016/5758 und ESMA/2016/5799 einhalten, um über solide Prozesse zu verfügen. FundRock hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-V-Richtlinie (ESMA 2016/575) und der AIFMD (ESMA 2016/579) sowie allen damit verbundenen, in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen festgelegt und wendet diese an.

Darüber hinaus wurden die Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor, die SFDR-Anforderungen, berücksichtigt.

Die Vergütungspolitik ist auf die Geschäftsstrategie, die Ziele, die Werte und die Interessen von FundRock und der von ihr verwalteten Fonds sowie der Anleger dieser Fonds abgestimmt und umfasst unter anderem Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten; sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und fördert dieses und ermutigt zur Vermeidung des Eingehens von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Regeln oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds unvereinbar sind.

FundRock stellt sicher, dass seine Vergütungspolitik die Dominanz seiner Aufsichtstätigkeit innerhalb seiner Kernaktivitäten angemessen widerspiegelt. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die Mitarbeiter von FundRock, die als Risikoträger eingestuft sind, nicht auf der Grundlage der Performance der verwalteten Fonds vergütet werden.

Eine Papierversion der Vergütungspolitik wird den Anlegern am Sitz von FundRock kostenlos zur Verfügung gestellt. Die Vergütungspolitik von FundRock kann auch auf der offiziellen Website eingesehen werden:

<https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/>

Von FundRock an seine Mitarbeiter gezahlte Vergütung für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr:

Gesamtvergütung:	EUR	9.805.297,63
Fixe Vergütung:	EUR	9.486.231,73
Variable Vergütung:	EUR	319.065,90
Anzahl der Begünstigten zum Jahresende:		214

<b>Art</b>	<b>Fixe Vergütung</b>	<b>Variable Vergütung</b>	<b>Gesamt</b>
Risikoträger	1.442.562	76.271	1.518.834
Mitarbeiter	8.043.670	242.795	8.286.464
<b>Gesamt (EUR)</b>	<b>9.486.232</b>	<b>319.066</b>	<b>9.805.298</b>

Der Gesamtbetrag der von FundRock für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr an die als Risikoträger eingestuften Mitarbeiter gezahlten Vergütung beläuft sich auf 1.518.834 EUR.

Der Gesamtbetrag der Vergütung basiert auf einer Kombination aus der Bewertung der Leistung des Einzelnen und den Gesamtergebnissen von FundRock, wobei bei der Bewertung der individuellen Leistung sowohl finanzielle als auch nichtfinanzielle Kriterien berücksichtigt werden.

Die Richtlinie wird jährlich vom Compliance-Beauftragten überprüft. Die Aktualisierung erfolgt durch die Personalabteilung von FundRock und wird dem Vergütungsausschuss zur Überprüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat von FundRock vorgelegt.