

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Halbjahresbericht
zum
31. März 2020

Vermögensübersicht zum 31.3.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	425.970.221,23	100,42
1. Aktien	93.590.204,67	22,06
Bundesrepublik Deutschland	32.261.347,58	7,61
Finnland	93.500,71	0,02
Frankreich	8.990.106,14	2,12
Griechenland	1.345.828,52	0,32
Großbritannien	3.620.448,03	0,85
Irland	4.934,22	0,00
Italien	9.485.446,44	2,24
Luxemburg	3.016.912,11	0,71
Niederlande	10.957.948,22	2,58
Schweiz	3.257.011,49	0,77
Spanien	5.316.496,98	1,25
USA	15.240.224,23	3,59
2. Anleihen	281.625.103,42	66,39
< 1 Jahr	10.342.171,25	2,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.469.251,35	2,23
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	31.596.910,67	7,45
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	128.319.770,70	30,25
>= 10 Jahre	101.896.999,45	24,02
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.958.827,96	0,70
CHF	2.958.827,96	0,70
4. Andere Wertpapiere	33.185,25	0,01
EUR	33.185,25	0,01
5. Investmentanteile	37.819.792,00	8,92
EUR	37.819.792,00	8,92
6. Derivate	./13.422.926,50	./3,16
7. Bankguthaben	18.542.530,72	4,37
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.823.503,71	1,14
II. Verbindlichkeiten	./1.769.607,63	./0,42
III. Fondsvermögen	424.200.613,60	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						416.027.113,30	98,07
Börsengehandelte Wertpapiere						357.641.373,80	84,31
Aktien						93.590.204,67	22,06
Credit Suisse Group AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,04	CH0012138530	34.100	0	0	8,000	257.019,03	0,06
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	352.000	0	0	9,046	2.999.992,46	0,71
AEGON N.V.					EUR		
Aandelen op naam(demat.)EO 0,12	NL0000303709	954.847	0	0	2,314	2.209.515,96	0,52
AIB Group PLC Reg. Shares EO 0,625	IE00BF0L3536	4.828	0	0	1,022	4.934,22	0,00
Alpha Bank A.E. Namens-Aktien EO 0,30	GRS015003007	441.374	0	0	0,701	309.403,17	0,07
ArcelorMittal S.A.							
Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	348.333	0	0	8,661	3.016.912,11	0,71
Bca Monte dei Paschi di Siena							
Azioni nom. o.N.	IT0005218752	413.009	0	0	1,133	467.939,20	0,11
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	90.000	0	0	26,720	2.404.800,00	0,57
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	256.545	0	0	3,309	848.779,13	0,20
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	75.300	0	0	27,520	2.072.256,00	0,49
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	543.145	0	0	5,969	3.242.032,51	0,76
Deutsche Lufthansa AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	49.000	0	0	8,562	419.538,00	0,10
doValue S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001044996	250.000	250.000	0	5,650	1.412.500,00	0,33
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	225.000	0	0	9,441	2.124.225,00	0,50
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	675.300	0	0	6,339	4.280.726,70	1,01
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	117.400	0	0	9,220	1.082.428,00	0,26
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA							
Namens-Aktien EO 0,23	GRS323003012	1.081.435	-401.435	401.435	0,395	427.166,83	0,10
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	25.000	0	0	27,300	682.500,00	0,16
Fiat Chrysler Automobiles N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	100.000	0	0	6,572	657.200,00	0,15
Fnac Darty Actions Port. EO 1	FR0011476928	125	0	0	23,660	2.957,50	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inh.-Akt. o.N.	DE0005785604	30.000	0	0	33,930	1.017.900,00	0,24
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	19.900	0	0	131,000	2.606.900,00	0,61
Heineken N.V.							
Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	65.000	0	0	76,160	4.950.400,00	1,17
Henkel AG & Co. KGaA							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	40.000	0	0	73,200	2.928.000,00	0,69
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	581.128	10.565	0	8,984	5.220.853,95	1,23
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	647.770	0	0	4,782	3.097.312,26	0,73
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	292.518	0	0	1,488	435.383,79	0,10
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.000	0	0	475,900	475.900,00	0,11
Kon. KPN N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,04	NL0000009082	20.000	0	0	2,176	43.520,00	0,01
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	2.730	0	0	93,620	255.582,60	0,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	37.201	0	0	184,100	6.848.704,10	1,61
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	32.590	0	0	2,869	93.500,71	0,02
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	108.379	0	0	12,165	1.318.430,54	0,31
Piraeus Bank S.A. Namens-Aktien EO 6	GRS014003024	450.635	0	0	1,352	609.258,52	0,14
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	830	0	0	54,400	45.152,00	0,01
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	11.479	337	0	8,332	95.643,03	0,02
Royal Dutch Shell							
Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	5.039	0	0	16,298	82.125,62	0,02
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	37.550	36.000	0	80,140	3.009.257,00	0,71
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	65.000	0	0	102,800	6.682.000,00	1,58
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	121.360	0	0	2,484	301.458,24	0,07
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	4.666	0	0	9,276	43.281,82	0,01
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	47.500	0	0	0,372	17.689,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Total S.A.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	27.000	0	0	35,390	955.530,00	0,23
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	55.000	0	0	4,109	225.995,00	0,05
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	250.284	0	0	7,147	1.788.779,75	0,42
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	22.500	0	0	22,490	506.025,00	0,12
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	4.991	0	0	19,525	97.449,28	0,02
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	20.000	0	0	106,840	2.136.800,00	0,50
BHP Group PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares DL 0,50	GB00BH0P3Z91	250.000	0	0	12,520	3.538.322,41	0,83
AbbVie Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	43.000	43.000	0	76,190	2.986.209,10	0,70
Eli Lilly and Company Reg. Shares o.N.	US5324571083	22.500	22.500	0	138,720	2.844.954,88	0,67
Exxon Mobil Corp. Reg. Shares o.N.	US30231G1022	20.000	0	0	37,970	692.188,50	0,16
Gilead Sciences Inc. Reg. Shs DL 0,001	US3755581036	43.000	43.000	0	74,760	2.930.161,33	0,69
Merck & Co. Inc. Reg. Shares DL 0,01	US58933Y1055	42.000	42.000	0	76,940	2.945.474,43	0,69
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	95.500	95.500	0	32,640	2.841.235,99	0,67
Verzinsliche Wertpapiere						261.092.341,17	61,55
4,2500 % Aareal Bank AG		EUR	EUR	EUR	%		
Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	DE000A1TNC94	10.000	0	0	97,706	9.770.600,00	2,30
4,2500 % Alpha Bank A.E.							
EO-FLR Med.-T.Nts 20(25/30)	XS2111230285	3.500	3.500	0	66,462	2.326.170,00	0,55
5,0000 % Banca Carige S.p.A.							
EO-Med.-T. Nts 17(22)S.638	XS1734886887	5.000	0	0	103,120	5.155.975,00	1,22
1,7500 % Banca IFIS S.p.A.							
EO-Med.-T. Bk Nts 20(24)	XS2124192654	2.500	2.500	0	87,599	2.189.975,00	0,52
4,2500 % Banco BPM S.p.A.							
EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS2058908745	3.000	2.500	0	85,625	2.568.750,00	0,61
4,3750 % Banco BPM S.p.A.							
EO-FLR Notes 17(22/27)	XS1686880599	2.000	0	0	84,875	1.697.500,00	0,40
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP)							
EO-FLR Med.-T.Obl.17(22/27)	PTBCPWOM0034	4.000	0	0	74,750	2.990.000,00	0,70
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA							
EO-FLR Med.-T.Nts 17(22/27)	XS1626771791	8.500	2.500	0	81,253	6.906.462,50	1,63
5,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena							
EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/28)	XS1752894292	10.000	0	0	53,047	5.304.700,00	1,25
8,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena							
EO-FLR Med.-T. Nts 20(25/30)	XS2106849727	5.000	5.000	0	61,250	3.062.500,00	0,72
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena							
EO-Medium-Term Notes 19(29)	XS2031926731	4.000	0	0	71,763	2.870.520,00	0,68
3,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena							
EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2055091784	3.000	2.100	0	87,715	2.631.435,00	0,62
2,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena							
EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2110110686	2.000	2.000	0	82,750	1.655.000,00	0,39
9,5000 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A							
EO-FLR Med.-T. Nts 15(20/25)	XS1300456420	3.500	0	0	0,033	1.155,00	0,00
0,3750 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-T. Notes 19(27)	XS2055728054	400	0	0	88,145	352.580,00	0,08
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-							
FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	FR0013434776	1.000	1.000	0	93,750	937.500,00	0,22
0,8500 % Daimler AG Med. T. Nte v.17(25)	DE000A2DADM7	3.000	0	0	94,204	2.826.120,00	0,67
2,7500 % Deutsche Bank AG							
Nachr.-MTN v.15(25)	DE000DB7XJJ2	2.000	0	0	92,500	1.850.000,00	0,44
4,5000 % Deutsche Bank AG							
Nachr.-MTN v.16(26)	DE000DL40SR8	5.000	0	0	86,440	4.322.000,00	1,02
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG							
FLR-Sub.Anl.v.15(21/75)	XS1271836600	5.000	0	0	72,552	3.627.600,00	0,86
1,3170 % Dexia Crédit Local S.A.							
EO-FLR Notes 05(15/Und.)	FR0010251421	750	0	0	8,627	64.702,50	0,02

Halbjahresbericht für DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,3820 % Dexia Funding Luxembourg S.A. EO-FLR Securities06(16/Und.)	XS0273230572	EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 7,823	46.935,00	0,01
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922	5.000	5.000	0	93,516	4.675.800,00	1,10
1,5000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1551068676	5.000	0	0	100,481	5.024.050,00	1,18
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 19(26)	XS2026171079	5.000	0	0	95,557	4.777.850,00	1,13
3,5000 % Griechenland EO-Notes 17(23)	GR0114030555	3.094	0	0	106,692	3.301.317,21	0,78
3,7500 % Griechenland EO-Notes 17(28)	GR0124034688	6.252	0	0	115,496	7.220.672,48	1,70
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	2.668	0	0	124,315	3.317.221,46	0,78
4,0000 % Griechenland EO-Notes 17(37)	GR0133011248	2.127	0	0	131,498	2.797.356,95	0,66
4,2000 % Griechenland EO-Notes 17(42)	GR0138015814	2.087	0	0	138,083	2.882.344,54	0,68
4,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS2084827935	5.000	5.000	0	69,992	3.499.600,00	0,82
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 09(40)	IT0004532559	10.000	0	0	144,380	14.437.995,00	3,40
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 10(21)	IT0004634132	5.000	0	0	103,302	5.165.108,50	1,22
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 13(23)	IT0004898034	5.000	0	0	111,907	5.595.355,00	1,32
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 16(47)	IT0005162828	25.000	0	10.000	106,265	26.566.357,50	6,26
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 17(48)	IT0005273013	5.000	0	0	120,475	6.023.764,00	1,42
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(25)	IT0005386245	10.000	10.000	0	97,317	9.731.738,00	2,29
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18 (24/24)	XS1854830889	5.000	0	0	72,260	3.613.000,00	0,85
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	XS1246732249	5.000	0	0	103,497	5.174.850,00	1,22
8,2500 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS2028846363	2.000	0	0	80,927	1.618.530,00	0,38
4,6250 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 14(24/44)	XS1054522922	5.000	0	0	103,000	5.150.000,00	1,21
8,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Obl. 18(23/28)	PTNOBFOM0017	2.000	0	0	75,139	1.502.780,00	0,35
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 05(25) Reg.S	XS0213101073	1.000	0	0	84,500	845.000,00	0,20
9,7500 % Piraeus Bank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 19(24/29)	XS2018638648	5.000	0	0	67,625	3.381.225,00	0,80
4,1000 % Portugal, Republik EO-Obr. 15(45)	PTOTEOE0020	13.000	0	0	151,280	19.666.400,00	4,64
4,9000 % Spanien EO-Bonos 07(40)	ES00000120N0	5.000	0	0	165,891	8.294.550,00	1,96
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 10(25)	ES00000122E5	5.000	0	0	123,294	6.164.694,75	1,45
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 17(27)	ES0000012A89	5.000	0	0	106,900	5.344.987,15	1,26
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO- FLR Med.-T. Nts 20(27/32)	XS2101558307	5.000	5.000	0	79,722	3.986.100,00	0,94
4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(22/27)	XS1580469895	2.000	0	0	96,875	1.937.500,00	0,46
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 17(22/27)	AT000B121967	2.500	0	0	97,660	2.441.500,00	0,58
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1ZN206	2.600	0	0	97,788	2.542.488,00	0,60
5,5000 % Ungarn UF-Nts 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	HUF 4.200.000	HUF 0	HUF 0	% 118,611	13.820.267,44	3,26
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 07(27)	MX0MGO0000D8	Stück 1.000.000	Stück 0	Stück 0	MXN 105,688	4.107.511,38	0,97
European Investment Bank TN-Zo Med.-T.Notes 07(22)	XS0318345971	TRY 10.000	TRY 0	TRY 0	% 73,110	1.011.959,14	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,2500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Med.-T.Nts 20(25) Reg.S	XS2112797290	USD 3.000	USD 3.000	USD 0	% 84,634	2.314.287,67	0,55
Sonstige Beteiligungswertpapiere						2.958.827,96	0,70
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 10.000	Stück 10.000	Stück 0	CHF 314,050	2.958.827,96	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						18.180.332,75	4,29
Verzinsliche Wertpapiere						18.147.147,50	4,28
4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 19(25/30)	ES0265936015	EUR 3.000	EUR 3.000	EUR 0	% 81,434	2.443.005,00	0,58
5,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 17(28)	XS1715303779	10.000	0	0	25,604	2.560.350,00	0,60
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	3.000	3.000	0	90,144	2.704.305,00	0,64
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	5.000	5.000	0	94,956	4.747.775,00	1,12
1,4000 % INDUSTRIA Bau&Vermietungs GmbH Inh.-Schv.A.3 v.15(20)	DE000A1684M2	2.500	0	0	100,087	2.502.162,50	0,59
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	3.500	0	0	91,130	3.189.550,00	0,75
Andere Wertpapiere						33.185,25	0,01
0,0000 % Griechenland EO- FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR0000000010	11.025	0	0	0,301	33.185,25	0,01
Nichtnotierte Wertpapiere						2.385.614,75	0,56
Verzinsliche Wertpapiere						2.385.614,75	0,56
0,0000 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 03(14/Und.)	XS0171467854	EUR 2.050	EUR 0	EUR 0	% 0,292	5.975,75	0,00
0,0000 % ESFG International Ltd. EO-FLR Notes 07(17/Und.)	XS0303426661	600	0	0	1,438	8.628,00	0,00
5,5000 % Piraeus Bank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 20(25/30)	XS2121408996	4.000	4.000	0	59,121	2.364.840,00	0,56
0,0000 % SRH N.V. EU- FLR Med.-T. Nts 07(17/Und.)	XS0310904155	300	0	0	2,057	6.171,00	0,00
Investmentanteile						37.819.792,00	8,92
Gruppenfremde Investmentanteile						37.819.792,00	8,92
Banken Fokus Basel III Inhaber-Anteile	DE000A0RHEX1	Stück 105.000	Stück 10.000	Stück 0	EUR 38,680	4.061.400,00	0,96
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	550.000	0	60.000	31,710	17.440.500,00	4,11
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	320.000	0	0	10,768	3.445.760,00	0,81
Lyxor FTSE MIB UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010010827	230.000	0	0	16,558	3.808.340,00	0,90
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	866.300	0	0	0,640	554.432,00	0,13
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900066462	560.000	0	0	13,484	7.551.040,00	1,78
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	36.000	0	0	26,620	958.320,00	0,23
Summe Wertpapiervermögen						416.027.113,30	98,07

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.3.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						./13.422.926,50	./3,16
Aktienindex-Derivate						./9.456.643,68	./2,23
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte						./9.456.643,68	./2,23
FUTURE EURO STOXX 50		EUR					
PR.EUR 06.20 EUREX	185	./3400				./8.970.430,02	./2,11
FUTURE E-MINI S+P 500		USD					
INDEX 06.20 CME	352	-95				./486.213,66	./0,11
Zins-Derivate						./4.187.482,00	./0,99
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						./4.187.482,00	./0,99
FUTURE EURO-BUXL 06.20 EUREX	185	./10.000.000				892.000,00	0,21
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.20 EUREX	185	110.000.000				./5.079.482,00	./1,20
Devisen-Derivate						221.199,18	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Kauf)						221.199,18	0,05
Offene Positionen							
USD/EUR 15,0 Mio.	OTC					221.199,18	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung				Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				18.542.530,72	4,37
Bankguthaben				18.542.530,72	4,37
Guthaben bei Degussa Bank AG Frankfurt (V)					
Guthaben in Fondswährung				2.981.770,44	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					
	NOK	3.896,82		338,40	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					
	MXN	1.038,05		40,34	0,00
	TRY	5.694,29		788,18	0,00
	USD	2.101.427,38		1.915.438,32	0,45
	ZAR	575,24		29,37	0,00
Guthaben bei Degussa Bank AG					
Guthaben in Fondswährung				13.157.912,02	3,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					
	USD	533.425,00		486.213,65	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände				4.823.503,71	1,14
Zinsansprüche				4.651.964,99	1,10
Dividendenansprüche				18.668,99	0,00
Quellensteueransprüche				152.869,73	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten				./1.769.607,63	./0,42
Zinsverbindlichkeiten				./2.281,87	0,00
Verwaltungsvergütung				./1.600.370,49	./0,38
Verwahrstellenvergütung				./152.355,27	./0,04
Prüfungskosten				./13.200,00	0,00
Veröffentlichungskosten				./1.400,00	0,00
Fondsvermögen				424.200.613,60	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	11.413.175			
Anteilwert	EUR	37,17			
Ausgabepreis	EUR	37,91			

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0614000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,5155000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8846000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR = 7,2246000
Ungarische Forint	HUF	1 EUR = 360,4600000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0971000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR = 25,7303000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR = 19,5872000

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

352 = Chicago – CME Globex

OTC = Over-the-Counter

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS1991397545	0	6.000
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 13(44)	IT0004923998	0	5.000
3,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 15(20) Reg.S	XS1205717702	0	1.000
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 19(24)	XS2018637913	0	5.000
3,5000 % Ungarn		HUF	HUF
UF-Notes 14(20) Ser.20/B	HU0000402953	0	2.500.000
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809J6	570.563	570.563
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169F2	11.142	11.142
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. EO-Notes 14(14/21) Reg.S	XS1028959754	0	5.300
2,3750 % United States of America		USD	USD
DL-Notes 18(20)	US9128284J61	0	10.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere		Stück	Stück
Degussa Bank GmbH Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89	0	2
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO 0,75	ES0144583210	10.565	10.565
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
3,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred MTN 19(24)Tr.2	XS2064490803	2.100	2.100
7,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2009(19/Und.)	FR0010814434	0	4.000
8,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Notes 09(19/Und.)	XS0456541506	0	10.000
8,1250 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO-FLR Non.Cum.Bds 09(19/Und.)	XS0470937243	0	7.000
5,5000 % Polen, Republik		PLN	PLN
ZY-Bonds 08(19) Ser.1019	PL0000105441	0	25.000
5,0000 % Mexiko		Stück	Stück
MN-Bonos 14(19) Ser.M	MX0MGO0000V0	0	2.000.000

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte**Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: FTSE MIB, IBEX 35)

EUR

166.581,37

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

112.794,55

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)

EUR

201.220,39

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUXL)

EUR

189.532,27

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CAD/EUR	EUR	68.607
NOK/EUR	EUR	103.258
PLN/EUR	EUR	70.082
TRY/EUR	EUR	195.607
USD/EUR	EUR	135.615

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CAD/EUR	EUR	68.522
NOK/EUR	EUR	86.100
PLN/EUR	EUR	58.397
TRY/EUR	EUR	149.733
USD/EUR	EUR	112.816

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	.13,16

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	37,17
Ausgabepreis	EUR	37,91
Anteile im Umlauf	Stück	11.413.175

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

2. Verwahrstelle

Name:

Degussa Bank AG

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 74
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 20 01 23
60605 Frankfurt am Main

Telefon: 069/36 00-55 55

Telefax: 069/36 00-27 70

www.degussa-bank.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 274 Mio. (Stand: 31.12.2017)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Einlagen-, Kredit- und Wertpapiergeschäft sowie im In- und Auslandszahlungsverkehr

3. Anlageausschuss

Jürgen Eckert,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Michael Horf,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

WKN: 849067 / ISIN: DE0008490673

