

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Halbjahresbericht
zum
31. März 2018

Vermögensübersicht zum 31.3.2018

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	543.334.500,63	100,44
1. Aktien	100.293.868,37	18,54
Bundesrepublik Deutschland	42.257.129,60	7,81
Finnland	146.166,15	0,03
Frankreich	7.688.892,02	1,42
Griechenland	1.174.810,33	0,22
Großbritannien	4.133.353,32	0,76
Irland	23.618,58	0,00
Italien	6.826.632,33	1,26
Luxemburg	8.952.158,10	1,65
Niederlande	19.080.331,17	3,53
Schweiz	5.483.735,88	1,01
Spanien	3.313.574,19	0,61
USA	1.213.466,70	0,22
2. Anleihen	364.945.396,31	67,46
< 1 Jahr	8.676.038,15	1,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	97.396.411,19	18,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.319.050,00	0,80
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	161.069.297,74	29,77
>= 10 Jahre	93.484.599,23	17,28
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	250.000,00	0,05
EUR	250.000,00	0,05
4. Andere Wertpapiere	41.895,00	0,01
EUR	41.895,00	0,01
5. Schuldscheindarlehen	5.020.950,00	0,93
6. Investmentanteile	52.954.828,92	9,79
EUR	52.954.828,92	9,79
7. Derivate	./2.085.901,90	./0,39
8. Bankguthaben	15.753.610,41	2,91
9. Sonstige Vermögensgegenstände	6.159.853,52	1,14
II. Verbindlichkeiten	./2.354.394,78	./0,44
III. Fondsvermögen	540.980.105,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						518.485.988,60	95,84
Börsengehandelte Wertpapiere						410.150.433,14	75,82
Aktien						100.293.868,37	18,54
Credit Suisse Group AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,04	CH0012138530	34.100	0	0	15,990	463.064,97	0,09
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	352.000	0	0	16,795	5.020.670,91	0,93
AEGON N.V.					EUR		
Aandelen op naam(demat.)EO 0,12	NL0000303709	654.847	0	0	5,476	3.585.942,17	0,66
AIB Group PLC Reg. Shares EO 0,625	IE00BF0L3536	4.828	4.828	0	4,892	23.618,58	0,00
Alpha Bank S.A. Namens-Aktien EO 0,30	GRS015003007	106.374	0	0	1,730	184.027,02	0,03
ArcelorMittal S.A.							
Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	348.333	0	0	25,700	8.952.158,10	1,65
Bca Monte dei Paschi di Siena							
Azioni nom. o.N.	IT0005218752	316.474	316.474	0	2,572	813.971,13	0,15
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	90.000	90.000	0	40,710	3.663.900,00	0,68
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	156.545	0	0	10,544	1.650.610,48	0,31
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	75.300	70.000	0	68,970	5.193.441,00	0,96
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	468.145	50.000	0	11,326	5.302.210,27	0,98
Deutsche Lufthansa AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	49.000	0	0	25,940	1.271.060,00	0,23
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	225.000	0	0	9,020	2.029.500,00	0,38
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	675.300	0	0	4,970	3.356.241,00	0,62
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	57.400	0	0	14,288	820.131,20	0,15
Eurobank Ergasias S.A.							
Namens-Aktien EO 0,30	GRS323003012	401.435	0	0	0,768	308.101,36	0,06
Fiat Chrysler Automobiles N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	100.000	100.000	0	16,502	1.650.200,00	0,31
Fnac Darty Actions Port. EO 1	FR0011476928	125	0	0	87,050	10.881,25	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inh.-Akt. o.N.	DE0005785604	30.000	30.000	0	62,060	1.861.800,00	0,34
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	19.900	0	0	110,900	2.206.910,00	0,41
Heineken N.V.							
Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	65.000	65.000	0	87,300	5.674.500,00	1,05
Henkel AG & Co. KGaA							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	40.000	40.000	0	106,850	4.274.000,00	0,79
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	530.323	500.645	0	5,972	3.167.088,96	0,59
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	592.770	0	0	13,700	8.120.949,00	1,50
Intesa Sanpaolo S.p.A.							
Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618	32.518	0	0	2,954	96.041,91	0,02
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.000	0	0	388,800	388.800,00	0,07
Kon. KPN N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,04	NL0000009082	20.000	0	0	2,437	48.740,00	0,01
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	2.730	0	0	77,900	212.667,00	0,04
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	37.201	10.000	0	188,850	7.025.408,85	1,30
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	32.590	0	0	4,485	146.166,15	0,03
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	108.379	100.000	0	19,550	2.118.809,45	0,39
Piraeus Bank S.A. Namens-Aktien EO 6	GRS014003024	265.635	0	0	2,570	682.681,95	0,13
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	10.162	254	0	14,415	146.485,23	0,03
Royal Dutch Shell							
Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	5.039	0	0	25,785	129.930,62	0,02
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	1.550	0	0	65,330	101.261,50	0,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	60.000	60.000	0	84,970	5.098.200,00	0,94
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	121.360	10.000	0	11,450	1.389.572,00	0,26
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	4.666	0	0	11,770	54.918,82	0,01
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	47.500	0	0	0,771	36.622,50	0,01
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	27.000	0	0	46,130	1.245.510,00	0,23
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	55.000	55.000	0	17,405	957.275,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	Stück 100.284	Stück 284	Stück 0	EUR 16,988	1.703.624,59	0,31
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	22.500	0	0	24,750	556.875,00	0,10
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	4.991	0	0	21,000	104.811,00	0,02
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	20.000	20.000	0	161,380	3.227.600,00	0,60
BHP Billiton PLC Reg. Shares DL 0,50	GB0000566504	Stück 250.000	Stück 250.000	Stück 0	GBP 14,036	4.003.422,70	0,74
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	Stück 20.000	Stück 20.000	Stück 0	USD 74,610	1.213.466,70	0,22
Verzinsliche Wertpapiere						309.814.669,77	57,27
4,2500 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	DE000A1TNC94	EUR 10.000	EUR 0	EUR 0	% 109,287	10.928.700,00	2,02
9,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Notes 08(18/Und.)	XS0372300227	2.500	0	0	101,552	2.538.800,00	0,47
5,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/28)	XS1752894292	10.000	10.000	0	95,301	9.530.100,00	1,76
9,5000 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR Med.-T. Nts 15(20/25)	XS1300456420	3.500	0	0	0,561	19.621,00	0,00
1,7430 % BCP Finance Co. EO-FLR Secs 04(14/Und.)	XS0194093844	2.050	0	0	74,471	1.526.647,30	0,28
1,6210 % BCP Finance Co. EO-FLR Secs 05(15/Und.)	XS0231958520	600	0	0	77,973	467.836,20	0,09
0,0000 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 03(14/Und.)	XS0171467854	2.050	0	0	0,409	8.386,55	0,00
2,2500 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 16(27)	XS1470601656	5.000	0	0	102,167	5.108.350,00	0,94
7,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 09(19/Und.)	FR0010814434	4.000	0	0	111,369	4.454.760,00	0,82
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7	3.000	0	0	99,304	2.979.120,00	0,55
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 16(26)	DE000DL40SR8	5.000	0	0	109,779	5.488.950,00	1,01
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v. 15(21/75)	XS1271836600	5.000	0	0	109,274	5.463.700,00	1,01
0,3910 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 07(14/19)	XS0284386306	2.000	0	0	98,800	1.975.992,00	0,37
1,4020 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Notes 05(15/Und.)	FR0010251421	750	0	0	9,434	70.756,50	0,01
1,4520 % Dexia Funding Luxembourg S.A. EO-FLR Securities 06(16/Und.)	XS0273230572	600	0	0	7,789	46.732,20	0,01
1,5000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1551068676	5.000	0	0	100,498	5.024.900,00	0,93
3,5000 % Griechenland EO-Notes 17(23)	GR0114030555	3.094	3.094	0	100,358	3.105.327,41	0,57
3,7500 % Griechenland EO-Notes 17(28)	GR0124034688	6.252	6.252	0	95,789	5.988.614,29	1,11
3,9000 % Griechenland EO-Notes 17(33)	GR0128015725	2.668	2.668	0	92,080	2.457.062,72	0,45
4,0000 % Griechenland EO-Notes 17(37)	GR0133011248	2.127	2.127	0	89,257	1.898.764,16	0,35
4,2000 % Griechenland EO-Notes 17(42)	GR0138015814	2.087	2.087	0	89,148	1.860.875,35	0,34
8,0470 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Notes 08(18/Und.)	XS0371711663	2.000	0	0	101,361	2.027.220,00	0,37
8,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Notes 09(19/Und.)	XS0456541506	10.000	0	0	110,692	11.069.200,00	2,05
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 09(40)	IT0004532559	10.000	0	0	138,615	13.861.540,00	2,56
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 10(20)	IT0004594930	15.000	0	0	110,048	16.507.269,00	3,05
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 10(21)	IT0004634132	10.000	0	0	110,982	11.098.211,00	2,05
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 13(23)	IT0004898034	5.000	0	0	119,093	5.954.633,50	1,10

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998	EUR 5.000	EUR 0	EUR 0	% 136,558	6.827.890,00	1,26
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v. 17(17/23)	XS1591416679	5.000	0	0	102,997	5.149.850,00	0,95
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	XS1246732249	5.000	0	0	111,062	5.553.100,00	1,03
3,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 15(20) Reg.S	XS1205717702	1.000	0	0	104,066	1.040.660,00	0,19
4,6250 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 14(24/44)	XS1054522922	5.000	0	0	111,596	5.579.800,00	1,03
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 05(25) Reg.S	XS0213101073	1.000	0	0	115,990	1.159.900,00	0,21
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 13(24)	PTOTEQOE0015	15.000	0	0	128,180	19.227.000,00	3,55
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 15(25)	PTOTEKOE0011	10.000	0	0	112,240	11.224.000,00	2,07
4,1000 % Portugal, Republik EO-Obr. 15(45)	PTOTEBOE0020	25.000	0	10.000	128,700	32.175.000,00	5,95
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T.Nts 14(20/25)	XS1034950672	300	0	0	105,926	317.778,00	0,06
4,9000 % Spanien EO-Bonos 07(40)	ES00000120N0	10.000	0	0	152,726	15.272.570,30	2,82
5,1500 % Spanien EO-Bonos 13(44)	ES00000124H4	5.000	0	0	161,748	8.087.396,70	1,49
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 10(25)	ES00000122E5	10.000	0	0	128,365	12.836.545,70	2,37
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 17(27)	ES0000012A89	5.000	5.000	0	103,168	5.158.411,40	0,95
5,8750 % Türkei, Republik EO-Nts 07(19)	XS0285127329	2.000	0	0	105,200	2.104.000,00	0,39
8,1250 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO- FLR Non.Cum.Bds 09(19/Und.)	XS0470937243	7.000	0	0	111,232	7.786.240,00	1,44
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 17(22/27)	AT000B121967	5.000	5.000	0	100,341	5.017.050,00	0,93
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1ZN206	2.600	0	0	107,973	2.807.298,00	0,52
3,5000 % Ungarn UF-Notes 14(20) Ser.20/B	HU0000402953	HUF 2.500.000	HUF 0	HUF 0	% 107,080	8.577.379,05	1,59
5,5000 % Ungarn UF-Nts 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	4.200.000	0	0	123,548	16.626.132,65	3,07
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 07(27)	MX0MGO0000D8	Stück 1.000.000	Stück 0	Stück 0	MXN 103,484	4.610.876,20	0,85
European Investment Bank TN-Zo Med.-T.Notes 2007(22)	XS0318345971	TRY 10.000	TRY 0	TRY 0	% 59,118	1.213.722,59	0,22
Andere Wertpapiere						41.895,00	0,01
0,0000 % Griechenland EO- FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP	GRR000000010	EUR 11.025	EUR 0	EUR 0	% 0,380	41.895,00	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						55.367.059,14	10,23
Verzinsliche Wertpapiere						55.117.059,14	10,19
5,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 17(28)	XS1715303779	EUR 5.000	EUR 5.000	EUR 0	% 97,856	4.892.775,00	0,90
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.17(22/27)	PTBCPWOM0034	2.000	2.000	0	99,187	1.983.740,00	0,37
4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-FLR MTN 14(19/24) Reg.S	XS1075963485	5.000	0	0	103,988	5.199.400,00	0,96
4,0000 % BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 14(19/24)	ES0213307004	5.000	0	0	103,595	5.179.750,00	0,96
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 17(22/27)	XS1626771791	6.000	0	0	98,500	5.910.000,00	1,09

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,4000 % INDUSTRIA Bau&Vermietungs Gmbh Inh.-Schv.A.3 v. 15(20)	DE000A1684M2	EUR 2.500	EUR 0	EUR 0	% 101,857	2.546.412,50	0,47
0,7500 % INDUSTRIA WOHNEN GmbH Inh.-Schv.A.6 v. 17(19)	DE000A2E4G56	5.000	0	0	100,014	5.000.700,00	0,92
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 14(19) Ser.M	MX0MGO0000V0	Stück 2.000.000	Stück 0	Stück 0	MXN 97,918	8.725.760,24	1,61
5,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 08(19) Ser.1019	PL0000105441	PLN 25.000	PLN 0	PLN 0	% 106,398	6.315.021,01	1,17
Polen, Republik ZY-Zero Bonds 16(19) 0419	PL0000109633	40.000	0	0	98,600	9.363.500,39	1,73
Sonstige Beteiligungswertpapiere						250.000,00	0,05
Degussa Bank GmbH Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019	DE000A1J7N89	Stück 2	Stück 0	Stück 0	EUR 125.000,000	250.000,00	0,05
Nichtnotierte Wertpapiere						13.667,40	0,00
Verzinsliche Wertpapiere						13.667,40	0,00
0,0000 % ESFG International Ltd. EO-FLR Notes 07(17/Und.)	XS0303426661	EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 1,084	6.505,80	0,00
0,0000 % SRH N.V. EO- FLR Med.-T. Nts 07(17/Und.)	XS0310904155	300	0	0	2,387	7.161,60	0,00
Investmentanteile						52.954.828,92	9,79
Gruppenfremde Investmentanteile						52.954.828,92	9,79
Banken Fokus Basel III Inhaber-Anteile	DE000A0RHEX1	Stück 95.000	Stück 8.850	Stück 0	EUR 48,780	4.634.100,00	0,86
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	575.000	575.000	0	36,640	21.068.000,00	3,89
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	320.000	0	0	21,630	6.921.600,00	1,28
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38	10.000	0	0	100,710	1.007.100,00	0,19
Lyx.Eas.Eu.(CECE NTR EUR)U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010204073	560.000	0	0	21,350	11.956.000,00	2,21
Lyxor FTSE ATHEX La.Cap U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	866.300	0	0	0,948	821.598,92	0,15
Lyxor FTSE MIB UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010010827	230.000	0	0	21,935	5.045.050,00	0,93
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	36.000	0	0	41,705	1.501.380,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen						518.485.988,60	95,84
Schuldscheindarlehen						5.020.950,00	0,93
0,8000 % Schuldscheindarlehen K+S AG 06.05.2019	XFA00A002717	EUR 5.000	EUR 0	EUR 0	% 100,419	5.020.950,00	0,93

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./2.085.901,90	./0,39
Aktienindex-Derivate							98.340,73	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							98.340,73	0,02
FUTURE FTSE/MIB INDEX								
06.18 IDEM		609	150				./271.500,00	./0,05
FUTURE IBEX 35 INDEX 04.18 MEFF		592	150				./223.800,00	./0,04
FUTURE S+P 500 INDEX								
06.18 CME		352	./20				593.640,73	0,11
Zins-Derivate							./2.128.000,00	./0,39
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							./2.128.000,00	./0,39
FUTURE EURO-BUXL								
06.18 EUREX		185	./40.000.000				./2.128.000,00	./0,39
Devisen-Derivate							./56.242,63	./0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							./109.999,04	./0,02
Offene Positionen								
USD/EUR 15,0 Mio.		OTC					./109.999,04	./0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)							53.756,41	0,01
Offene Positionen								
CAD/EUR 20,0 Mio.		OTC					205.492,32	0,04
GBP/EUR 60,0 Mio.		OTC					299.718,97	0,06
MXN/USD 400,0 Mio.		OTC					158.171,47	0,03
NOK/EUR 173,5 Mio.		OTC					./127.817,25	./0,02
PLN/EUR 50,0 Mio.		OTC					3.799,12	0,00
TRY/EUR 475,0 Mio.		OTC					./500.740,47	./0,09
USD/EUR 30,0 Mio.		OTC					15.132,25	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2018 Gattungsbezeichnung				Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				15.753.610,41	2,91
Bankguthaben				15.753.610,41	2,91
Guthaben bei Degussa Bank AG Frankfurt (V)					
Guthaben in Fondswährung				10.758.973,91	1,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					
	NOK	3.883,96		402,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					
	MXN	905,26		40,34	0,00
	TRY	3.927,34		806,30	0,00
	USD	2.914.453,39		2.370.052,36	0,44
	ZAR	512,48		35,18	0,00
Guthaben bei Degussa Bank AG					
Guthaben in Fondswährung				2.623.300,00	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände				6.159.853,52	1,14
Zinsansprüche				5.845.163,07	1,08
Dividendenansprüche				18.840,54	0,00
Quellensteueransprüche				295.849,91	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				./593.640,73	./0,11
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD ./730.000,00	./593.640,73
Sonstige Verbindlichkeiten				./1.760.754,05	./0,33
Zinsverbindlichkeiten				./5.449,83	0,00
Verwaltungsvergütung				./1.425.124,75	./0,26
Verwahrstellenvergütung				./323.028,27	./0,06
Veröffentlichungskosten				./901,39	0,00
Prüfungskosten				./6.249,81	0,00
Fondsvermögen				540.980.105,85	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	11.993.430			
Anteilwert	EUR	45,11			
Ausgabepreis	EUR	46,01			

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1775000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR =	4,2121000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8765000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR =	4,8708000
Ungarische Forint	HUF	1 EUR =	312,1000000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2297000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	22,4435000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	14,5660000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,6540000				

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

352 = Chicago – CME Globex

592 = Madrid – MEFF Exchange

609 = Mailand – IDEM

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
8,2000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Notes 08(18/Und.)	FR0010603159	0	2.500
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(23) Ser.1	GR0128010676	0	525
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(24) Ser.2	GR0128011682	0	525
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(25) Ser.3	GR0128012698	0	525
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(26) Ser.4	GR0128013704	0	525
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(27) Ser.5	GR0128014710	0	5.525
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(28) Ser.6	GR0133006198	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(29) Ser.7	GR0133007204	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(30) Ser.8	GR0133008210	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(31) Ser.9	GR0133009226	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(32) Ser.10	GR0133010232	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(33) Ser.11	GR0138005716	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(34) Ser.12	GR0138006722	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(35) Ser.13	GR0138007738	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(36) Ser.14	GR0138008744	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(37) Ser.15	GR0138009759	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(38) Ser.16	GR0138010765	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(39) Ser.17	GR0138011771	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(40) Ser.18	GR0138012787	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(41) Ser.19	GR0138013793	0	560
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(42) Ser.20	GR0138014809	0	560
4,7500 % Portugal, Republik EO-Obr. 09(19)	PTOTEMOE0027	0	10.000
4,8000 % Portugal, Republik EO-Obr. 10(20)	PTOTECOE0029	0	25.000
4,8500 % Spanien EO-Bonos 10(20)	ES00000122T3	0	5.000
7,8500 % Russische Föderation RL/DL-Bonds 11(18) Reg.S	XS0564087541	RUB 0	RUB 100.000
5,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.13(18)	XS0907335599	TRY 0	TRY 4.900
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809F4	29.678	29.678
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169B1	9.908	9.908
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
7,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.14(16/19)REG.S	XS1144214993	0	2.800
7,7500 % Hapag-Lloyd AG Regist.MTN v.13(15/18)REG.S	XS0974356262	0	2.200
Nichtnotierte Wertpapiere		Stück	Stück
Aktien		Stück	Stück
Allied Irish Banks PLC Registered Shares EO 0,625	IE00BYSZ9G33	0	4.828
Bca Monte dei Paschi di Siena Az.nom.(MEF E Burd.Shar.)o.N.	IT0005276768	0	316.474
Iberdrola S.A. Acciones Port. B 1/18 EO 0,75	ES0144583178	645	645
Repsol S.A. Acciones Port. Em. 12/17 EO 1	ES0173516131	254	254
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
5,7500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 13(18/Und.)	XS0808632763	0	5.000
1,1500 % INDUSTRIA Bau&Vermietungs GmbH Inh.-Schv.A.4 v.15(17)	DE000A14KGU0	0	5.000
6,3070 % Natixis S.A. EO-FLR Notes 07(17/Und.)	FR0010531012	0	2.300
1,6210 % RZB Finance (Jersey) IV Ltd. EO-FLR Notes 06(16/Und.)	XS0253262025	0	300
6,9990 % Société Générale S.A. EO-FLR Bnds.07(17/Und.)Reg.S	XS0336598064	0	2.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Andere Wertpapiere

UniCredit S.p.A. Anrechte (technisch)	IT0005319808	100.000	100.000
---------------------------------------	--------------	---------	---------

Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

WARBURG-DEFENSIV-FONDS Inhaber-Anteile I	DE000A111ZE4	8.600	8.600
--	--------------	-------	-------

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]: ESTX 50 PR.EUR, FTSE MIB, IBEX 35)	EUR	110.927,70
---	-----	------------

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: S+P 500)	EUR	22.117,27
-------------------------	-----	-----------

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUXL)	EUR	67.042,92
---------------------------	-----	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/USD	EUR	39.459
CAD/EUR	EUR	78.505
GBP/EUR	EUR	406.485
MXN/USD	EUR	105.581
NOK/EUR	EUR	56.130
PLN/EUR	EUR	71.151
TRY/EUR	EUR	535.970

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/USD	EUR	19.830
CAD/EUR	EUR	66.024
GBP/EUR	EUR	338.240
MXN/USD	EUR	87.778
NOK/EUR	EUR	48.544
PLN/EUR	EUR	59.216
TRY/EUR	EUR	463.773

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./0,39

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,11
Ausgabepreis	EUR	46,01
Anteile im Umlauf	Stück	11.993.430

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 3. April 2018

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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,–

Eigenmittel:

EUR 58.194.000,– (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

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 273 Mio. (Stand: 31.12.2016)

Haupttätigkeit:

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

3. Anlageausschuss

Jürgen Eckert,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Dieter Bender,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Stefan Eck,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Johanna Hanskötter,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Dirk Müller,

Evonik Degussa GmbH,

WKN: 849067 / ISIN: DE0008490673

