

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Halbjahresbericht
zum
31. März 2017

Vermögensübersicht zum 31.3.2017

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	532.995.637,98	100,31
1. Aktien	48.749.040,77	9,17
Bundesrepublik Deutschland	19.744.263,00	3,72
Finnland	163.927,70	0,03
Frankreich	2.216.953,48	0,42
Griechenland	1.312.694,49	0,25
Großbritannien	124.034,99	0,02
Irland	24.381,40	0,00
Italien	3.984.697,53	0,75
Luxemburg	3.509.270,00	0,66
Niederlande	11.580.285,94	2,18
Schweiz	5.746.122,95	1,08
Spanien	342.409,29	0,06
2. Anleihen	390.803.218,75	73,55
< 1 Jahr	33.098.953,93	6,23
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	67.113.263,49	12,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	75.802.385,54	14,27
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	119.196.635,69	22,43
>= 10 Jahre	95.591.980,10	17,99
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	8.632.648,75	1,62
EUR	8.632.648,75	1,62
4. Andere Wertpapiere	25.467,75	0,00
EUR	25.467,75	0,00
5. Schuldscheindarlehen	5.018.500,00	0,94
6. Investmentanteile	29.221.960,00	5,50
EUR	29.221.960,00	5,50
7. Derivate	4.700.981,16	0,88
8. Bankguthaben	38.299.169,55	7,21
9. Sonstige Vermögensgegenstände	7.544.651,25	1,42
II. Verbindlichkeiten	./1.624.651,93	./0,31
III. Fondsvermögen	531.370.986,05	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---	------	----------------------	---	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen **477.432.336,02** **89,85**

Börsengehandelte Wertpapiere**381.825.287,46** **71,86****Aktien****48.724.659,37** **9,17**

Credit Suisse Group AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,04	CH0012138530	34.100	0	0	14,900	474.673,02	0,09
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	352.000	0	0	16,030	5.271.449,93	0,99
AEGON N.V.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Aandelen op naam(demat.)EO 0,12	NL0000303709	654.847	0	0	4,771	3.124.275,04	0,59
Alpha Bank S.A. Namens-Aktien EO 0,30	GRS015003007	106.374	0	0	1,680	178.708,32	0,03
ArcelorMittal S.A.							
Actions Nouvelles Nominat. oN	LU0323134006	445.000	0	0	7,886	3.509.270,00	0,66
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	156.545	0	0	8,478	1.327.188,51	0,25
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	5.300	0	0	69,200	366.760,00	0,07
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	418.145	0	400.000	16,150	6.753.041,75	1,27
Deutsche Lufthansa AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	49.000	0	0	15,200	744.800,00	0,14
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	225.000	0	0	7,451	1.676.475,00	0,32
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	675.300	0	0	4,414	2.980.774,20	0,56
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	17.808	0	0	13,280	236.490,24	0,04
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	57.400	0	0	15,350	881.090,00	0,17
Eurobank Ergasias S.A.							
Namens-Aktien EO 0,30	GRS323003012	401.435	0	0	0,575	230.825,13	0,04
Groupe FNAC Actions Port. EO 1	FR0011476928	125	0	0	67,620	8.452,50	0,00
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	19.900	0	0	108,150	2.152.185,00	0,41
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	29.678	0	0	6,705	198.990,99	0,04
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	592.770	0	0	14,170	8.399.550,90	1,58
Intesa Sanpaolo S.p.A.							
Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618	32.518	0	0	2,546	82.790,83	0,02
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.000	0	0	242,450	242.450,00	0,05
Kon. KPN N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,04	NL0000009082	20.000	0	0	2,823	56.460,00	0,01
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	2.730	0	0	106,800	291.564,00	0,05
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	27.201	0	0	183,400	4.988.663,40	0,94
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	32.590	0	0	5,030	163.927,70	0,03
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	8.379	0	0	18,875	158.153,63	0,03
Piraeus Bank S.A. Nam.-Aktien EO 0,30	GRS014003016	5.312.712	0	0	0,170	903.161,04	0,17
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	9.908	254	0	14,475	143.418,30	0,03
Royal Dutch Shell							
Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	5.039	94	1	24,615	124.034,99	0,02
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	1.684	0	0	15,535	26.160,94	0,00
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	1.550	0	0	84,620	131.161,00	0,02
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	111.360	0	0	9,540	1.062.374,40	0,20
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	4.666	0	0	14,805	69.080,13	0,01
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	47.500	0	0	0,843	40.042,50	0,01
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	27.000	0	0	47,415	1.280.205,00	0,24
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	22.500	0	0	15,780	355.050,00	0,07
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	4.991	0	0	18,225	90.960,98	0,02

Verzinsliche Wertpapiere**327.873.481,34** **61,70**

Kreditanst.f.Wiederaufbau ZeroCp.		BRL	BRL	BRL	%		
RB/DL-MTN v.06(17)	XS0268300281	2.500	0	0	95,290	701.755,68	0,13
4,2500 % Aareal Bank AG		EUR	EUR	EUR			
Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	DE000A1TNC94	10.000	0	0	109,187	10.918.700,00	2,05
9,0000 % Banco BPM S.p.A. EO- FLR Notes 08(18/Und.)	XS0372300227	2.500	0	0	103,282	2.582.050,00	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2017 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,1560 % Banco Popolare Società Cooper. EO-FLR Notes 07(17/Und.)	XS0304963290	1.300	0	0	93,397	1.214.161,00	0,23
9,5000 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR Med.-T. Nts 15(20/25)	XS1300456420	3.500	0	0	16,125	564.375,00	0,11
0,0000 % BCP Finance Co. EO-FLR Secs 04(14/Und.)	XS0194093844	2.050	0	0	52,500	1.076.250,00	0,20
1,6240 % BCP Finance Co. EO-FLR Secs 05(15/Und.)	XS0231958520	600	0	0	52,500	315.000,00	0,06
2,3310 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 03(14/Und.)	XS0171467854	2.050	0	0	0,644	13.202,00	0,00
2,2500 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-T. Notes 16(27)	XS1470601656	5.000	5.000	0	97,064	4.853.200,00	0,91
8,2000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Notes 08(18/Und.)	FR0010603159	2.500	0	0	107,133	2.678.325,00	0,50
7,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 09(19/Und.)	FR0010814434	4.000	0	0	116,402	4.656.080,00	0,88
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7	3.000	3.000	0	99,391	2.981.730,00	0,56
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.16(26)	DE000DL40SR8	5.000	5.000	0	109,300	5.465.000,00	1,03
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.15(21/75)	XS1271836600	5.000	0	0	108,478	5.423.900,00	1,02
0,3920 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 07(14/19)	XS0284386306	2.000	0	0	93,375	1.867.500,00	0,35
1,4020 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Notes 05(15/Und.)	FR0010251421	750	0	0	8,125	60.937,50	0,01
1,4530 % Dexia Funding Luxembourg S.A. EO-FLR Securities 06(16/Und.)	XS0273230572	600	0	0	6,250	37.500,00	0,01
1,5000 % ENI S.p.A. EO- Medium-Term Notes 17(27)	XS1551068676	5.000	5.000	0	99,269	4.963.450,00	0,93
6,7500 % EUROGATE GmbH & Co. KGaA, KG FLR-Anl.v.07(17/unb.)	DE000A0JQYS7	1.800	0	0	100,723	1.813.014,00	0,34
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(23) Ser.1	GR0128010676	525	0	0	82,261	431.870,25	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(24) Ser.2	GR0128011682	525	0	0	80,715	423.753,75	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(25) Ser.3	GR0128012698	525	0	0	79,378	416.734,50	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(26) Ser.4	GR0128013704	525	0	0	78,418	411.694,50	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(27) Ser.5	GR0128014710	5.525	0	0	77,582	4.286.405,50	0,81
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(28) Ser.6	GR0133006198	560	0	0	74,793	418.840,80	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(29) Ser.7	GR0133007204	560	0	0	72,612	406.627,20	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(30) Ser.8	GR0133008210	560	0	0	71,399	399.834,40	0,08
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(31) Ser.9	GR0133009226	560	0	0	70,166	392.929,60	0,07
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(32) Ser.10	GR0133010232	560	0	0	69,193	387.480,80	0,07
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(33) Ser.11	GR0138005716	560	0	0	68,179	381.802,40	0,07
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(34) Ser.12	GR0138006722	560	0	0	67,156	376.073,60	0,07
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(35) Ser.13	GR0138007738	560	0	0	66,289	371.218,40	0,07
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(36) Ser.14	GR0138008744	560	0	0	65,795	368.452,00	0,07
3,0000 % Griechenland EO-Bonds 12(37) Ser.15	GR0138009759	560	0	0	65,202	365.131,20	0,07

Halbjahresbericht für DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % Griechenland		EUR	EUR	EUR			
EO-Bonds 12(38) Ser.16	GR0138010765	560	0	0	64,927	363.591,20	0,07
3,0000 % Griechenland							
EO-Bonds 12(39) Ser.17	GR0138011771	560	0	0	65,005	364.028,00	0,07
3,0000 % Griechenland							
EO-Bonds 12(40) Ser.18	GR0138012787	560	0	0	64,977	363.871,20	0,07
3,0000 % Griechenland							
EO-Bonds 12(41) Ser.19	GR0138013793	560	0	0	65,084	364.470,40	0,07
3,0000 % Griechenland							
EO-Bonds 12(42) Ser.20	GR0138014809	560	0	0	65,211	365.181,60	0,07
8,0470 % Intesa Sanpaolo S.p.A.							
EO-FLR Notes 08(18/Und.)	XS0371711663	2.000	0	0	106,721	2.134.420,00	0,40
8,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A.							
EO-FLR Notes 09(19/Und.)	XS0456541506	10.000	0	0	113,086	11.308.600,00	2,13
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 09(40)	IT0004532559	10.000	0	0	129,082	12.908.157,00	2,43
4,0000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 10(20)	IT0004594930	15.000	0	0	111,873	16.780.987,50	3,16
3,7500 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 10(21)	IT0004634132	10.000	0	0	112,299	11.229.938,00	2,11
4,5000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 13(23)	IT0004898034	5.000	0	0	117,815	5.890.770,00	1,11
4,7500 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998	5.000	0	0	126,109	6.305.444,50	1,19
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg							
SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	XS1246732249	5.000	0	0	107,512	5.375.600,00	1,01
3,8750 % Montenegro, Republik							
EO-Notes 15(20) Reg.S	XS1205717702	1.000	0	0	100,910	1.009.100,00	0,19
6,3070 % Natixis S.A.							
EO-FLR Notes 07(17/Und.)	FR0010531012	2.300	0	0	102,873	2.366.079,00	0,45
4,6250 % NN Group N.V.							
EO-FLR Bonds 14(24/44)	XS1054522922	5.000	0	0	107,070	5.353.500,00	1,01
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX)							
EO-Med.-T. Nts 05(25) Reg.S	XS0213101073	1.000	0	0	112,491	1.124.910,00	0,21
4,7500 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 09(19)	PTOTEMOE0027	10.000	0	0	109,090	10.909.000,00	2,05
4,8000 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 10(20)	PTOTECOE0029	25.000	0	0	111,610	27.902.500,00	5,25
5,6500 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 13(24)	PTOTEQOE0015	15.000	0	0	115,100	17.265.000,00	3,25
2,8750 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 15(25)	PTOTEKOE0011	10.000	0	0	96,110	9.611.000,00	1,81
4,1000 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 15(45)	PTOTEBOE0020	35.000	0	0	91,840	32.144.000,00	6,05
6,9990 % Société Générale S.A.							
EO-FLR Bnds.07(17/Und.)Reg.S	XS0336598064	2.000	0	0	104,222	2.084.440,00	0,39
4,9000 % Spanien EO-Bonos 07(40)	ES00000120N0	10.000	0	0	138,226	13.822.623,60	2,60
4,7000 % Spanien EO-Bonos 09(41)	ES00000121S7	5.000	0	0	135,207	6.760.344,35	1,27
4,8500 % Spanien EO-Bonos 10(20)	ES00000122T3	5.000	0	0	117,026	5.851.308,40	1,10
5,1500 % Spanien EO-Bonos 13(44)	ES00000124H4	5.000	0	0	143,690	7.184.477,85	1,35
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 10(25)	ES00000122E5	10.000	0	0	125,604	12.560.354,40	2,36
5,8750 % Türkei, Republik EO-Nts 07(19)	XS0285127329	2.000	0	0	109,384	2.187.680,00	0,41
8,1250 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO- FLR Non.Cum.Bds 09(19/Und.)	XS0470937243	7.000	0	0	109,319	7.652.330,00	1,44
3,5000 % Ungarn		HUF	HUF	HUF			
UF-Notes 14(20) Ser.20/B	HU0000402953	2.500.000	0	0	108,111	8.756.171,64	1,65
5,5000 % Ungarn UF-Nts 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	4.200.000	0	0	116,898	15.906.062,79	2,99
7,8500 % Russische Föderation		RUB	RUB	RUB			
RL/DL-Bonds 11(18) Reg.S	XS0564087541	100.000	0	0	98,950	1.642.560,83	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Beteiligungswertpapiere						5.227.146,75	0,98
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)XS0307741917		EUR 4.300	EUR 0	EUR 0	% 98,696	4.243.928,00	0,80
5,9720 % MPS Capital Trust I EO- FLR Tr.P.S.01(11/Und.)Reg.S XS0121342827		3.650	0	0	26,938	983.218,75	0,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						48.542.119,85	9,14
Aktien						24.381,40	0,00
Allied Irish Banks PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BYSZ9G33		Stück 4.828	Stück 0	Stück 0	EUR 5,050	24.381,40	0,00
Verzinsliche Wertpapiere						48.242.270,70	9,08
4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-FLR MTN 14(19/24) Reg.S XS1075963485		EUR 5.000	EUR 0	EUR 0	% 104,642	5.232.100,00	0,98
4,0000 % BANKIA S.A. EO-FLR Obl. 14(19/24) ES0213307004		5.000	0	0	103,311	5.165.550,00	0,97
7,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.14(16/19)REG.S XS1144214993		2.800	0	0	105,378	2.950.584,00	0,56
7,7500 % Hapag-Lloyd AG Regist.MTN v.13(15/18)REG.S XS0974356262		2.200	0	0	103,160	1.134.760,00	0,21
5,7500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 13(18/Und.) XS0808632763		5.000	0	0	104,711	5.235.550,00	0,99
1,4000 % INDUSTRIA Bau&Vermietungs Gmbh Inh.-Schv.A.3 v. 15(20) DE000A1684M2		2.500	0	0	100,000	2.500.000,00	0,47
1,1500 % INDUSTRIA Bau&Vermietungs Gmbh Inh.-Schv.A.4 v. 15(17) DE000A14KGU0		5.000	0	0	100,352	5.017.600,00	0,94
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T.Nts 14(20/25) XS1034950672		300	0	0	105,625	316.875,00	0,06
1,6220 % RZB Finance (Jersey) IV Ltd. EO-FLR Notes 06(16/Und.) XS0253262025		300	0	0	96,787	290.361,00	0,05
6,2580 % SRH N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 07(17/Und.) XS0310904155		300	0	0	1,000	3.000,00	0,00
5,0000 % Wienerberger AG EO- FLR Bonds 14(21/Und.) DE000A1ZN206		2.600	0	0	106,980	2.781.480,00	0,52
5,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 08(19) Ser.1019 PL0000105441		PLN 25.000	PLN 0	PLN 0	% 108,398	6.396.671,78	1,20
0,6250 % United States of America DL-Notes 12(17) US912828SY71		USD 12.000	USD 0	USD 0	% 99,969	11.217.738,92	2,11
Sonstige Beteiligungswertpapiere						250.000,00	0,05
Degussa Bank GmbH Inh.-Genußsch. 12/31.12.2019 DE000A1J7N89		Stück 2	Stück 1	Stück 0	EUR 125.000,000	250.000,00	0,05
Andere Wertpapiere						30.098,25	0,01
0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP GRR000000010		EUR 11.025	EUR 0	EUR 0	% 0,231	25.467,75	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere						17.842.968,71	3,36
Verzinsliche Wertpapiere						14.687.466,71	2,76
5,7530 % ESFG International Ltd. EO- FLR Notes 07(17/Und.) XS0303426661		EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 1,634	9.804,00	0,00
0,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17(23/23) XS1591416679		5.000	5.000	0	100,630	5.031.500,00	0,95
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 14(19) Ser.M MX0MGO0000V0		Stück 2.000.000	Stück 2.000.000	Stück 0	MXN 97,133	9.646.162,71	1,82

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2017 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Beteiligungswertpapiere							3.155.502,00	0,59
Degussa Bank AG			Stück	Stück	Stück	EUR		
Inh.-Genusssch. 06/31.12.2016	DE000A0LHKC5		6	0	0	525.917,000	3.155.502,00	0,59
Investmentanteile							29.221.960,00	5,50
Gruppenfremde Investmentanteile							29.221.960,00	5,50
Banken Fokus Basel III			Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A0RHEX1		86.150	0	0	49,510	4.265.286,50	0,80
db x-tr.MSCI BRAZ.IDX ETF (DR)								
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344		36.000	0	0	38,500	1.386.000,00	0,26
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF								
Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574		320.000	0	0	21,570	6.902.400,00	1,30
Lupus alpha CLO High Qual.Inv.								
Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38		10.000	0	0	100,250	1.002.500,00	0,19
Lyx.Eas.Eu.(CECE NTR EUR)U.ETF								
Actions au Porteur C-EUR o.N.	FR0010204073		560.000	0	0	19,185	10.743.600,00	2,02
Lyxor FTSE ATHEX La.Cap U.ETF								
Actions au Porteur o.N.	FR0010405431		366.300	0	0	0,845	309.523,50	0,06
Lyxor FTSE MIB UCITS ETF								
Actions au Porteur o.N.	FR0010010827		230.000	0	0	20,055	4.612.650,00	0,87
Summe Wertpapiervermögen							477.432.336,02	89,85
Schuldscheindarlehen							5.018.500,00	0,94
0,8000 % Schuldscheindarlehen K+S			EUR	EUR	EUR	%		
AG 06.05.2019	XFA00A002717		5.000	0	0	100,370	5.018.500,00	0,94
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							4.700.981,16	0,88
Derivate auf einzelne Wertpapiere							23.020,20	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							23.020,20	0,00
Optionsscheine auf Aktien							23.020,20	0,00
Peugeot S.A.			Stück	Stück	Stück	EUR		
BSA 29.04.17	FR0011832237 A		1.852	0	0	4,350	23.020,20	0,00
Aktienindex-Derivate							1.407.000,00	0,26
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							1.407.000,00	0,26
FUTURE EURO STOXX 50			EUR					
PR.EUR 06.17 EUREX		185	450				486.000,00	0,09
FUTURE FTSE/MIB INDEX 06.17 IDEM		609	200				921.000,00	0,17
Zins-Derivate							/.296.000,00	/.0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							/.296.000,00	/.0,06
FUTURE EURO-BUXL 06.17 EUREX		185	/.40.000.000				/.296.000,00	/.0,06
Devisen-Derivate							3.566.960,96	0,67
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							/.119.384,55	/.0,02
Offene Positionen								
JPY/EUR 1800,0 Mio.		OTC					/.27.108,26	/.0,01
USD/EUR 15,0 Mio.		OTC					/.92.276,29	/.0,02

Vermögensaufstellung zum 31.3.2017 Gattungsbezeichnung	Markt		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisenterminkontrakte (Kauf)				3.686.345,51	0,69
Offene Positionen					
AUD/USD 30,0 Mio.	OTC			./150.930,47	./0,03
CHF/EUR 5,0 Mio.	OTC			21.107,59	0,00
GBP/EUR 25,0 Mio.	OTC			168.379,68	0,03
JPY/EUR 3600,0 Mio.	OTC			./27.656,80	./0,01
MXN/EUR 200,0 Mio.	OTC			384.303,84	0,07
MXN/USD 1000,0 Mio.	OTC			1.463.511,40	0,28
NOK/EUR 73,5 Mio.	OTC			./64.324,91	./0,01
PLN/EUR 150,0 Mio.	OTC			655.490,50	0,12
TRY/EUR 295,0 Mio.	OTC			984.754,18	0,19
USD/EUR 15,0 Mio.	OTC			251.710,50	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				39.410.169,55	7,42
Bankguthaben				39.410.169,55	7,42
Guthaben bei Degussa Bank AG Frankfurt (V)					
Guthaben in Fondswährung				33.394.885,73	6,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		NOK	3.878,31	422,28	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	867,65	43,08	0,00
		TRY	3.587,11	921,21	0,00
		USD	6.431.225,77	6.013.863,63	1,13
		ZAR	481,97	33,62	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				7.544.651,25	1,42
Zinsansprüche				7.265.789,27	1,37
Dividendenansprüche				34.050,73	0,01
Quellensteueransprüche				244.811,25	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				./1.111.000,00	./0,21
Eur-Kredite				./1.111.000,00	./0,21
Sonstige Verbindlichkeiten				./1.624.651,93	./0,31
Zinsverbindlichkeiten				./8.144,18	0,00
Verwaltungsvergütung				./1.298.691,64	./0,24
Verwahrstellenvergütung				./309.088,61	./0,06
Veröffentlichungskosten				./650,00	0,00
Prüfungskosten				./8.077,50	0,00
Fondsvermögen				531.370.986,05	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	11.910.245			
Anteilwert	EUR	44,61			
Ausgabepreis	EUR	45,50			

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	3,3947000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR =	4,2365000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0704000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR =	60,2413000
Ungarische Forint	HUF	1 EUR =	308,6700000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR =	3,8939000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	20,1392000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0694000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,1842000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	14,3339000

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A = Börsenhandel

Terminbörsen

185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

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
3,3750 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-Medium-T. Notes 14(17)	PTBITIOM0057	0	1.000
6,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 09(17)	DE000A0T5X07	0	500
5,5000 % Türkei, Republik EO-Notes 05(17)	XS0212694920	0	2.000
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2E4184	418.145	418.145
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809D9	29.678	29.678
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516995	9.654	9.654
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
Repsol S.A. Acciones Port. Em. 12/16 EO 1	ES0173516107	254	254
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,3370 % BBVA Intl Pref. S.A.U. EO-FLR Securities 05(15/Und.)	XS0229864060	0	750
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,6360 % BBVA Intl Pref. S.A.U. EO-FLR Securities 06(16/Und.)	XS0266971745	0	3.100
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
SGL CARBON SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2DA687	111.360	111.360
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	65.515,41
Zinsterminkontrakte			
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: EURO-BUXL)		EUR	68.418,92
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
AUD/USD		EUR	126.679
CHF/EUR		EUR	27.952
GBP/EUR		EUR	87.444
JPY/EUR		EUR	64.994
MXN/EUR		EUR	36.832
MXN/USD		EUR	278.229
NOK/EUR		EUR	48.830
PLN/EUR		EUR	207.017
TRY/EUR		EUR	517.008
Devisenterminkontrakte (Kauf)			
Kauf von Devisen auf Termin:			
AUD/USD		EUR	105.189
CHF/EUR		EUR	23.326
GBP/EUR		EUR	85.606
JPY/EUR		EUR	64.296
MXN/EUR		EUR	36.236
MXN/USD		EUR	229.238
NOK/EUR		EUR	40.734
PLN/EUR		EUR	171.977
TRY/EUR		EUR	405.587

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,88

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	44,61
Ausgabepreis	EUR	45,50
Anteile im Umlauf	Stück	11.910.245

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 2017

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 54.421.000,– (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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

WKN: 849067 / ISIN: DE0008490673

