

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>591.935.150,23</b>	<b>100,33</b>
1. Aktien	161.984.523,85	27,45
Australien	1.763.517,80	0,30
Bermuda	3.460.600,00	0,59
Bundesrep. Deutschland	39.610.387,00	6,71
Canada	3.026.534,99	0,51
Dänemark	410.811,61	0,07
Frankreich	21.096.483,00	3,58
Griechenland	3.624.264,00	0,61
Großbritannien	2.017.810,18	0,34
Irland	2.659.650,00	0,45
Italien	27.334.383,48	4,63
Japan	374.175,68	0,06
Luxemburg	2.779.350,00	0,47
Niederlande	15.190.089,31	2,57
Portugal	622.400,00	0,11
Schweden	78.516,39	0,01
Schweiz	5.061.852,43	0,86
Spanien	11.215.547,35	1,90
USA	21.658.150,63	3,67
2. Anleihen	350.450.468,48	59,40
< 1 Jahr	16.533.745,14	2,80
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	66.297.116,99	11,24
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	33.594.722,76	5,69
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	87.137.723,07	14,77
>= 10 Jahre	146.887.160,52	24,90
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.584.249,08	0,44
CHF	2.584.249,08	0,44
4. Investmentanteile	46.292.650,00	7,85
EUR	46.292.650,00	7,85

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Derivate	-1.169.363,99	-0,20
6. Bankguthaben	22.150.446,92	3,75
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9.642.175,89	1,63
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.930.573,15</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>590.004.577,08</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>561.311.891,41</b>	<b>95,14</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>481.102.842,82</b>	<b>81,54</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>161.984.523,85</b>	<b>27,45</b>
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	80.000	0	0 AUD	38,200	1.763.517,80	0,30
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053		STK	45.000	0	0 CAD	7,390	213.941,07	0,04
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085		STK	45.000	0	0 CAD	1,590	46.030,62	0,01
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018		STK	14.000	0	0 CAD	60,610	545.895,52	0,09
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	27.000	0	0 CAD	63,690	1.106.298,25	0,19
South Bow Corp. Registered Shares o.N.	CA83671M1059		STK	4.600	4.600	0 CAD	36,760	108.785,38	0,02
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	23.000	0	0 CAD	67,960	1.005.584,15	0,17
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	180.000	0	0 CHF	26,870	5.061.852,43	0,86
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	4.500	0	0 DKK	301,400	181.797,47	0,03
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	18.000	0	0 DKK	94,920	229.014,14	0,04
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	108.000	0	0 EUR	19,360	2.090.880,00	0,35
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	572.000	0	0 EUR	6,050	3.460.600,00	0,59
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	447.000	0	0 EUR	5,950	2.659.650,00	0,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	6.050	0	0 EUR	175,140	1.059.597,00	0,18
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	22.000	0	0 EUR	162,780	3.581.160,00	0,61
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	105.000	0	0 EUR	26,470	2.779.350,00	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.500	1.500	0 EUR	606,000	2.121.000,00	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	135.000	0	0 EUR	12,545	1.693.575,00	0,29
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	417.000	0	0 EUR	9,346	3.897.282,00	0,66
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	1.200.000	0	0 EUR	2,581	3.097.200,00	0,52
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	300.000	0	0 EUR	6,196	1.858.800,00	0,32
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921		STK	470.499	0	0 EUR	7,302	3.435.583,48	0,58
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	28.000	0	0 EUR	76,910	2.153.480,00	0,36
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	45.000	0	0 EUR	36,410	1.638.450,00	0,28
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	50.000	0	0 EUR	20,970	1.048.500,00	0,18
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	27.000	0	0 EUR	37,120	1.002.240,00	0,17
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	250.000	0	0 EUR	21,820	5.455.000,00	0,92
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	68.063	0	0 EUR	7,710	524.765,73	0,09
EDP S.A. Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	200.000	0	0 EUR	3,112	622.400,00	0,11
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	50.000	0	0 EUR	4,695	234.750,00	0,04

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	40.000	0	0 EUR	13,320	532.800,00	0,09
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	250.000	0	0 EUR	7,497	1.874.250,00	0,32
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	70.000	0	0 EUR	18,035	1.262.450,00	0,21
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	87.000	0	0 EUR	14,298	1.243.926,00	0,21
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	19.000	0	0 EUR	7,512	142.728,00	0,02
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	12.000	0	0 EUR	274,700	3.296.400,00	0,56
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	20.000	0	0 EUR	75,380	1.507.600,00	0,26
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	30.000	0	0 EUR	73,480	2.204.400,00	0,37
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	188.488	0	0 EUR	14,940	2.816.010,72	0,48
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	250.000	0	0 EUR	17,990	4.497.500,00	0,76
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	833.000	0	0 EUR	4,734	3.943.422,00	0,67
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817		STK	145.000	0	0 EUR	2,356	341.620,00	0,06
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	80.000	0	0 EUR	17,265	1.381.200,00	0,23
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	62.300	0	0 EUR	54,190	3.376.037,00	0,57
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	22.000	0	0 EUR	582,400	12.812.800,00	2,17
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035		STK	383.520	0	0 EUR	9,450	3.624.264,00	0,61
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	32.694	0	0 EUR	42,575	1.391.947,05	0,24
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	29.000	0	0 EUR	18,560	538.240,00	0,09
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	12.533	0	0 EUR	12,300	154.155,90	0,03
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	30.000	0	0 EUR	33,020	990.600,00	0,17
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	20.000	0	0 EUR	242,000	4.840.000,00	0,82
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	37.000	0	0 EUR	101,920	3.771.040,00	0,64
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	27.000	0	7.000 EUR	244,400	6.598.800,00	1,12
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.000	5.000	0 EUR	210,750	1.053.750,00	0,18
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578		STK	20.000	20.000	0 EUR	21,200	424.000,00	0,07
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	22.000	22.000	0 EUR	53,840	1.184.480,00	0,20
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	64.000	0	0 EUR	41,390	2.648.960,00	0,45
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	0	0	140.000 EUR	10,262	2,26	0,00
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	35.000	0	0 EUR	8,364	292.740,00	0,05
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	17.000	0	0 EUR	59,660	1.014.220,00	0,17
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	212.000	0	0 EUR	51,530	10.924.360,00	1,85
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	47.616	0	0 EUR	31,750	1.511.808,00	0,26
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	10.500	0	0 EUR	93,560	982.380,00	0,17
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	15.000	15.000	0 GBP	112,540	2.017.810,18	0,34
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	21.300	0	0 JPY	2.837,000	374.175,68	0,06
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK	32.000	0	0 SEK	26,620	78.516,39	0,01

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.250	0	0 USD	209,520	436.459,59	0,07
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.000	0	0 USD	383,530	1.065.262,48	0,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	11.000	0	0 USD	154,640	1.574.891,21	0,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	11.000	0	0 USD	190,260	1.937.653,92	0,33
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	7.500	0	0 USD	222,130	1.542.426,63	0,26
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	750	0	0 USD	825,910	573.495,51	0,10
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	7.700	0	0 USD	126,430	901.315,62	0,15
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	6.000	6.000	0 USD	220,830	1.226.719,75	0,21
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	4.500	0	0 USD	112,050	466.831,77	0,08
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.000	1.000	0 USD	1.950,870	1.806.193,87	0,31
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	14.000	10.500	0 USD	89,760	1.163.447,83	0,20
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.000	3.000	0 USD	576,360	1.600.851,77	0,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.500	0	0 USD	375,390	1.563.980,19	0,27
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	10.000	10.000	0 USD	108,380	1.003.425,61	0,17
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	7.000	7.000	0 USD	170,640	1.105.897,60	0,19
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	5.500	0	0 USD	25,340	129.034,35	0,02
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	6.500	0	0 USD	268,360	1.614.980,09	0,27
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	19.000	19.000	0 USD	72,860	1.281.677,62	0,22
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	6.000	0	0 USD	119,460	663.605,22	0,11
							<b>EUR</b>	<b>316.534.069,89</b>	<b>53,65</b>
4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 2019(25/30)	ES0265936015		EUR	4.000	0	0 %	100,027	4.001.080,00	0,68
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR	5.000	0	0 %	84,937	4.246.850,00	0,72
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR	5.000	0	0 %	84,873	4.243.650,00	0,72
3,5000 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S	XS2010031990		EUR	7.000	0	0 %	99,320	6.952.400,00	1,18
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	331	0	0 %	76,161	226.672,50	0,04
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367		EUR	8.000	0	0 %	110,625	8.850.000,00	1,50
4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(54)	XS2831765099		EUR	5.000	5.000	0 %	96,346	4.817.300,00	0,82
6,3750 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553		EUR	5.000	0	0 %	96,328	4.816.400,00	0,82
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424		EUR	4.000	0	0 %	97,666	3.906.640,00	0,66
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR	10.000	0	0 %	101,281	10.128.100,00	1,72
7,7080 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1752894292		EUR	10.000	0	0 %	109,116	10.911.600,00	1,85
8,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2228919739		EUR	4.500	0	0 %	102,130	4.595.850,00	0,78
2,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2110110686		EUR	2.000	0	0 %	99,958	1.999.160,00	0,34
12,9800 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR Med.-T. Nts 2015(20/25)	XS1300456420		EUR	3.500	0	0 %	0,074	2.590,00	0,00

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	5.000	0	0 %	100,203	5.010.150,00	0,85
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	3.000	0	0 %	100,275	3.008.250,00	0,51
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	5.000	0	0 %	97,342	4.867.100,00	0,82
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	5.000	0	0 %	92,177	4.608.850,00	0,78
4,5000 % ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	XS2963891028		EUR	5.000	5.000	0 %	98,879	4.943.950,00	0,84
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631		EUR	5.000	5.000	0 %	103,682	5.184.100,00	0,88
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559		EUR	10.000	0	0 %	109,102	10.910.200,00	1,85
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR	35.000	0	0 %	77,025	26.958.750,00	4,57
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390		EUR	17.000	0	0 %	69,375	11.793.750,00	2,00
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013		EUR	5.000	0	0 %	86,660	4.333.000,00	0,73
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396		EUR	5.000	0	0 %	89,927	4.496.350,00	0,76
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)	IT0005402117		EUR	5.000	0	0 %	78,825	3.941.250,00	0,67
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR	15.000	0	0 %	59,070	8.860.500,00	1,50
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR	14.500	0	0 %	92,802	13.456.290,00	2,28
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	8.000	0	0 %	96,531	7.722.480,00	1,31
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	10.000	0	0 %	99,767	9.976.700,00	1,69
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	5.500	0	0 %	118,030	6.491.650,00	1,10
Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(51)	XS1038896426		EUR	10.000	0	0 %	33,844	3.384.400,00	0,57
Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(51)	XS1042343308		EUR	20.000	0	0 %	34,324	6.864.800,00	1,16
Novo Banco S.A. EO-Zo Med.-Term Nts 14(49) 11	XS1031115014		EUR	20.000	0	15.000 %	37,312	7.462.400,00	1,26
4,1000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)	PTOTEBOE0020		EUR	13.000	0	0 %	104,216	13.548.080,00	2,30
5,5000 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	FR001400QY14		EUR	5.000	5.000	0 %	104,145	5.207.250,00	0,88
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954		EUR	10.000	0	0 %	93,510	9.351.000,00	1,58
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR	15.000	0	0 %	60,579	9.086.850,00	1,54
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR	5.000	0	0 %	83,130	4.156.500,00	0,70
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00		EUR	5.000	0	0 %	52,782	2.639.100,00	0,45
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514		EUR	1.100	1.100	0 %	82,677	909.447,00	0,15
4,7500 % Srpska, Republik EO-Notes 2021(26) Reg.S	XS2332900682		EUR	7.500	0	0 %	99,432	7.457.400,00	1,26
3,2500 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237434803		EUR	2.000	0	0 %	100,573	2.011.460,00	0,34
5,5000 % Ungarn UF-Notes 2014(25) Ser.25/B	HU0000402748		HUF	4.200.000	0	0 %	99,787	10.400.411,94	1,76
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550		HUF	2.000.000	0	0 %	86,850	4.310.494,58	0,73
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2022(33)	MX0MGO0001D6		STK	1.000.000	0	0 MXN	90,167	4.080.914,97	0,69
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD	2.500	0	0 %	86,067	1.992.107,21	0,34
6,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2024(54)Reg.S	XS2851609102		USD	3.000	3.000	0 %	101,269	2.812.767,34	0,48
6,3000 % Kenia, Republik DL-Notes 2021(33-34) Reg.S	XS2354781614		USD	5.000	0	0 %	77,971	3.609.434,31	0,61
5,7500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(49)	US836205BB97		USD	5.000	0	0 %	73,759	3.414.452,37	0,58

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	5.000	0	0 %	88,567	4.099.944,45	0,69
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	5.000	0	0 %	75,029	3.473.243,22	0,59
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.584.249,08</b>	<b>0,44</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	8.500	0	0 CHF	290,500	2.584.249,08	0,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>32.032.931,34</b>	<b>5,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>32.032.931,34</b>	<b>5,43</b>
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	2.000	0	0 %	99,512	1.990.240,00	0,34
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	9.700	0	0 %	71,708	6.120.994,88	1,04
6,6250 % Bank of Cyprus Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2333239692		EUR	3.000	0	0 %	102,738	3.082.140,00	0,52
2,0000 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2338193019		EUR	6.000	0	0 %	98,961	5.937.660,00	1,01
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350		EUR	5.000	5.000	0 %	97,674	4.883.700,00	0,83
6,9000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	5.000	0	0 %	59,563	2.757.290,99	0,47
5,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD	5.000	0	0 %	44,835	2.075.502,27	0,35
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	5.000	0	0 %	96,086	4.448.014,07	0,75
3,3500 % Sri Lanka, Republik DL-Macro Lkd Bds24(31-33)Reg.S	XS2966241445		USD	1.016	1.016	0 %	78,395	737.389,13	0,12
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>993.960,26</b>	<b>0,17</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>993.960,26</b>	<b>0,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>993.960,26</b>	<b>0,17</b>
4,0000 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2024(28) Reg.S	XS2966242500		USD	705	705	0 %	94,012	571.002,13	0,10
3,1000 % Sri Lanka, Republik DL-Macro Lkd Bds24(29-30)Reg.S	XS2966241361		USD	518	518	0 %	88,201	422.958,13	0,07



# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>889.506,99</b>	<b>0,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>889.506,99</b>	<b>0,15</b>
0,0000 % Credivalores - Crediserv. SA DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP32086AR44		USD	1.650	0	0 %	5,761	88.007,13	0,01
10,0000 % Financiera Independencia SAB DL-Notes 2023(24/28) Reg.S	USP4173SAG95		USD	800	0	0 %	99,975	740.486,99	0,13
0,0000 % Tangerine Po.Grp.S.A.P.I.de CV DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USP36035AB29		USD	2.000	0	0 %	2,275	42.125,73	0,01
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S ESCROW	XFA00A093690		USD	2.000	2.000	0 %	0,010	185,17	0,00
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S ESCROW	XFA00A093708		USD	2.000	2.000	0 %	0,010	185,17	0,00
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089722		STK	1.000.000	0	0 USD	0,010	9.258,40	0,00
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089730		STK	1.000.000	0	0 USD	0,010	9.258,40	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>46.292.650,00</b>	<b>7,85</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>46.292.650,00</b>	<b>7,85</b>
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. oN	LU1923360660		ANT	100.000	0	0 EUR	238,850	23.885.000,00	4,05
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17		ANT	55.000	55.000	0 EUR	39,455	2.170.025,00	0,37
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33		ANT	65.000	65.000	0 EUR	45,585	2.963.025,00	0,50
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462		ANT	400.000	0	0 EUR	29,390	11.756.000,00	1,99
MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900067601		ANT	100.000	0	50.000 EUR	40,390	4.039.000,00	0,68
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344		ANT	36.000	0	0 EUR	41,100	1.479.600,00	0,25
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>561.311.891,41</b>	<b>95,14</b>

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-1.169.363,99	-0,20
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	-292.200,00	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-292.200,00	-0,05
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX			185	EUR	6.000.000			-159.000,00	-0,03
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.06.25 EUREX			185	EUR	6.000.000			-133.200,00	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-877.163,99	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							EUR	48.975,92	0,01
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/GBP	7,0 Mio.				OTC			64.194,50	0,01
NOK/EUR	80,0 Mio.				OTC			-175.644,22	-0,03
NZD/CAD	8,0 Mio.				OTC			-17.603,35	0,00
USD/EUR	5,0 Mio.				OTC			25.839,53	0,00
USD/HUF	2,0 Mio.				OTC			-7.586,85	0,00
USD/SEK	5,0 Mio.				OTC			93.222,39	0,02
ZAR/EUR	100,0 Mio.				OTC			66.553,92	0,01

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-926.139,91</b>	<b>-0,16</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/NZD	25,0 Mio.						OTC	-144.588,03	-0,02
GBP/EUR	6,0 Mio.						OTC	24.056,98	0,00
HUF/EUR	1000,0 Mio.						OTC	2.158,88	0,00
MXN/EUR	100,0 Mio.						OTC	-148.708,15	-0,03
NOK/EUR	80,0 Mio.						OTC	80.664,13	0,01
USD/CNH	12,0 Mio.						OTC	-4.755,13	0,00
USD/EUR	5,0 Mio.						OTC	-184.186,04	-0,03
USD/HKD	15,0 Mio.						OTC	8.518,04	0,00
USD/HUF	5,0 Mio.						OTC	-139.856,13	-0,02
USD/NZD	5,0 Mio.						OTC	38.489,23	0,01
USD/SEK	8,0 Mio.						OTC	-457.933,69	-0,08

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>22.150.446,92</b>	<b>3,75</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>22.150.446,92</b>	<b>3,75</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			EUR	7.873.718,99			% 100,000	7.873.718,99	1,33
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			CZK	12.830,55			% 100,000	513,55	0,00
Kreissparkasse Köln			HUF	424.722.659,53			% 100,000	1.053.980,84	0,18
Kreissparkasse Köln			NOK	17.953,09			% 100,000	1.577,88	0,00
Kreissparkasse Köln			SEK	124.187,13			% 100,000	11.446,66	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			AUD	430.457,19			% 100,000	248.402,79	0,04
Kreissparkasse Köln			CAD	473.713,74			% 100,000	304.756,65	0,05
Kreissparkasse Köln			CHF	147.707,26			% 100,000	154.586,35	0,03
Kreissparkasse Köln			CNY	3.859.267,63			% 100,000	492.756,34	0,08
Kreissparkasse Köln			GBP	3.883.222,26			% 100,000	4.641.671,36	0,79
Kreissparkasse Köln			HKD	8.389,53			% 100,000	998,36	0,00
Kreissparkasse Köln			ILS	18.318,78			% 100,000	4.551,36	0,00
Kreissparkasse Köln			JPY	5.721.715,00			% 100,000	35.429,32	0,01
Kreissparkasse Köln			MXN	7.751.629,61			% 100,000	350.835,02	0,06
Kreissparkasse Köln			NZD	1.789.511,42			% 100,000	938.735,47	0,16
Kreissparkasse Köln			THB	9.870.417,05			% 100,000	269.337,66	0,05
Kreissparkasse Köln			TRY	11.594,21			% 100,000	282,85	0,00
Kreissparkasse Köln			USD	6.228.752,60			% 100,000	5.766.829,55	0,98
Kreissparkasse Köln			ZAR	713,36			% 100,000	35,92	0,00

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>9.642.175,89</b>	<b>1,63</b>
Zinsansprüche			EUR	7.508.992,74				7.508.992,74	1,27
Dividendenansprüche			EUR	262.540,75				262.540,75	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	468.442,40				468.442,40	0,08
Variation Margin			EUR	292.200,00				292.200,00	0,05
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.110.000,00				1.110.000,00	0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.930.573,15</b>	<b>-0,33</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-27,57				-27,57	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.844.025,11				-1.844.025,11	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-70.220,47				-70.220,47	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.600,00				-15.600,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>590.004.577,08</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>55,79</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>56,91</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>10.574.984</b>	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.



## Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	106.000	
doValue S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005610958	STK	0	20.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.000	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	21.000	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	0	15.000	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE026	STK	0	2.025	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	18.070	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,8880 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034	EUR	0	4.000	
8,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2106849727	EUR	0	6.500	
4,8920 % Dexia Funding Luxembourg S.A. EO-FLR Securities2006(16/Und.)	XS0273230572	EUR	0	600	
4,3000 % Dexia S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010251421	EUR	0	750	
1,5000 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2024(26-37) Reg.S	XS2893165584	USD	9.600	9.600	
Ghana, Republic of DL-Zero Notes 2024(26) Reg.S	XS2893146873	USD	400	400	
Ghana, Republic of DL-Zero Notes 2024(30) Reg.S	XS2893147681	USD	571	571	
7,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(29) Reg.S	USY8137FAP37	USD	0	5.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	188.488	188.488	

## Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,2500 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2111230285	EUR	0	6.500	
9,5000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USP32466AA50	USD	0	2.000	
7,6250 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(27-29) Reg.S	XS1821416234	USD	0	5.000	
5,5000 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2121408996	EUR	0	4.000	
<b>Neuemissionen</b>					
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,6000 % Sri Lanka, Republik DL-Govern.Lkd Bds24(34-35)RegS	XS2966242179	USD	686	686	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,7530 % ESFG International Ltd. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	XS0303426661	EUR	0	600	
7,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(27/29) Reg.S	XS2325748106	USD	0	5.000	
7,6250 % Ghana, Republic of Techn.Code DL-Bds18(27-29)RegS	XS2916963411	USD	5.000	5.000	
7,7500 % Ghana, Republic of Techn.Code DL-MTN21(27/29)RegS	XS2918479432	USD	5.000	5.000	
3,6000 % Sri Lanka, Republik DL-Macro Lkd Bds 2024(36)Reg.S	XS2966241957	USD	476	476	
3,6000 % Sri Lanka, Republik DL-Macro Lkd Bds 2024(38)Reg.S	XS2966242096	USD	953	953	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
doValue S.p.A. Anrechte	IT0005619496	STK	20.000	20.000	



## Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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

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

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)

EUR

34.508,92

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/NZD	EUR	40.104
CHF/GBP	EUR	19.349
GBP/EUR	EUR	7.165
HUF/EUR	EUR	4.978
MXN/EUR	EUR	12.905
NOK/EUR	EUR	13.568
NZD/CAD	EUR	13.408
SEK/CZK	EUR	11.327
SEK/EUR	EUR	13.068
USD/CNH	EUR	29.235
USD/EUR	EUR	20.641
USD/HKD	EUR	39.572
USD/HUF	EUR	14.106
USD/ILS	EUR	12.339
USD/NZD	EUR	21.636
USD/SEK	EUR	5.732
USD/THB	EUR	9.330
ZAR/EUR	EUR	20.866

## Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
AUD/NZD		EUR			27.897
CHF/GBP		EUR			26.631
GBP/EUR		EUR			7.141
HUF/EUR		EUR			4.806
MXN/EUR		EUR			9.236
NOK/EUR		EUR			20.046
NZD/CAD		EUR			19.950
SEK/CZK		EUR			5.707
SEK/EUR		EUR			6.603
USD/CNH		EUR			18.701
USD/EUR		EUR			12.910
USD/HKD		EUR			27.984
USD/HUF		EUR			8.424
USD/ILS		EUR			12.081
USD/NZD		EUR			13.066
USD/SEK		EUR			5.709
USD/THB		EUR			4.602
ZAR/EUR		EUR			10.257

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	55,79
Ausgabepreis	EUR	56,91
Anteile im Umlauf	STK	10.574.984

## 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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

# Halbjahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96  
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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

#### Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln

#### Postanschrift:

Postfach 10 21 43  
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01

Telefax: 0221 / 227 - 3920

[www.ksk-koeln.de](http://www.ksk-koeln.de)

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.716 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Oldenburgische Landesbank AG

#### Hausanschrift:

Stau 15/17  
26122 Oldenburg

Telefon (0441) 221-0

Telefax (0441) 221-1457

[www.olb.de](http://www.olb.de)

WKN / ISIN: 849067 / DE0008490673