

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der aktiv gemanagt Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, setzt sich der Fonds zu mindestens 51 % aus verzinslichen Wertpapieren zusammen, wobei zu mindestens 25 % (maximal 35 %) in Kapitalbeteiligungen (siehe hierzu im Verkaufsprospekt unter "Besondere Anlagebedingungen"), zum Beispiel in Aktien, angelegt werden. Die Anlagepolitik soll auf der Grundlage nationaler und internationaler Risikostreuung betrieben werden. Internationale Zinsunterschiede und Wechselkursschwankungen können zur Erzielung von Wertzuwachs genutzt werden. Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	397.675.943,76	57,92	360.916.566,10	62,64
Aktien	202.124.443,39	29,44	140.532.100,47	24,39
Investmentanteile	69.508.050,00	10,12	39.290.650,00	6,82
Sonstige Wertpapiere	17.363,18	0,00	17.922,76	0,00
Optionen	-527.156,58	-0,08	0,00	0,00
Futures	-20.320,87	0,00	707.645,15	0,12
DTG	60.255,80	0,01	-302.307,46	-0,05
Bankguthaben	11.712.319,18	1,71	28.675.223,08	4,98
Zins- und Dividendenansprüche	8.202.664,74	1,19	8.196.545,97	1,42
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-2.139.421,97	-0,31	-1.858.470,05	-0,32
Fondsvermögen	686.614.140,63	100,00	576.175.876,02	100,00

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Das abgelaufene Geschäftsjahr war für die weltweiten Finanzmärkte von tiefgreifenden Veränderungen geprägt. An vorderster Front standen massive protektionistische Maßnahmen in Form neuer Zölle sowie die teils divergierende Geldpolitik der führenden Notenbanken. Beide Faktoren beeinflussten das Börsengeschehen auf globaler Ebene erheblich. Die Rückkehr von Donald Trump ins US-Präsidentenamt leitete eine Phase aggressiver Zollpolitik ein. Bereits im Frühjahr 2025 wurden weitreichende Zollerhöhungen angekündigt. Produkte aus Kanada, Mexiko und der EU sollten mit Zöllen von bis zu 25 % belegt werden. Besonders drastisch sollte die Maßnahme im Technologiesektor ausfallen: Für Halbleiterimporte standen Zölle von bis zu 100 % im Raum, sofern keine Reinvestitionen in den USA erfolgten. Diese Maßnahmen lösten in vielen Ländern scharfe Gegenreaktionen aus und führten zu einer spürbaren Belastung des Welthandels. Der Internationale Währungsfonds (IWF) reagierte prompt: Die Prognose für das globale Wirtschaftswachstum wurde gesenkt. Auch die Welthandelsorganisation (WTO) warnte vor einem Rückgang des globalen Handelsvolumens. Unternehmen weltweit meldeten massive Kostensteigerungen – insbesondere in den Branchen Industrie, Automobil, Konsumgüter und Gastgewerbe. Viele Firmen beklagten Mehrkosten in Millionenhöhe, bedingt durch teurere Rohstoffe und Zulieferteile. Am 2. April 2025 – inzwischen bekannt als "Liberation Day" – kündigte Trump ein ganzes Paket neuer Zölle an. Die Ankündigung führte zu einem globalen Börsenschock, einem dem schwersten seit der COVID-19-Pandemie. Die wichtigsten Indizes verloren binnen weniger Tage zweistellige Prozentwerte. Doch trotz dieser Turbulenzen erholten sich die Märkte überraschend schnell, denn Zollankündigungen wurden teils ausgesetzt oder durch bilaterale Zollabkommen wieder abgesenkt. Viele Indizes notierten zum Ende des Geschäftsjahres auf oder nahe ihrer Allzeithochs. Unterstützung gab es zudem von starken Unternehmensgewinnen im Technologiesektor und dem anhaltenden Optimismus rund um das Thema künstliche Intelligenz. Parallel zur protektionistischen Wende entwickelte sich auch die globale Geldpolitik weiter. In den USA entschied sich die FED aufgrund schwächelnder Arbeitsmarktdaten und Rezessionsbefürchtungen für mehrere Zinssenkungsschritte. In Europa hingegen setzte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Zinssenkungen noch bis Juni 2025 fort, nahm dann - trotz der schwachen Konjunktur einiger Staaten - wegen eines unsicheren Inflationsausblicks und den möglichen Auswirkungen der US-Handelspolitik eine abwartende Haltung ein. Der sogenannte „Transatlantikspread“ - die Renditedifferenz zwischen 10-jährigen US-Staatsanleihen und 10-jährigen Bundesanleihen - hat sich in den letzten Monaten deutlich verringert.

Insgesamt zeigt das vergangene Geschäftsjahr ein zweigeteiltes Bild: Auf der einen Seite belasten politische Eingriffe in den Welthandel durch Zölle die globale Wirtschaftsstruktur massiv. Auf der anderen Seite stützen flexible geldpolitische Maßnahmen und technologische Fortschritte – insbesondere im Bereich der Künstlichen Intelligenz – die Stimmung an den Finanzmärkten. Die nächsten Monate werden zeigen, ob sich dieser Balanceakt zwischen wirtschaftspolitischem Protektionismus und geldpolitischer Unterstützung fortsetzen lässt.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Devisen auf Termin.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +13,40 %¹.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS**

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	688.753.562,60	100,31
1. Aktien	199.760.704,89	29,09
Australien	2.495.554,05	0,36
Bermuda	3.907.904,00	0,57
Bundesrep. Deutschland	44.003.150,01	6,41
Canada	3.356.670,54	0,49
Dänemark	2.123.934,94	0,31
Frankreich	27.192.144,68	3,96
Griechenland	4.742.224,80	0,69
Großbritannien	3.757.219,80	0,55
Irland	3.448.605,00	0,50
Italien	33.322.551,23	4,85
Japan	223.990,84	0,03
Kaimaninseln	2.281.853,77	0,33
Luxemburg	3.210.900,00	0,47
Mexiko	22.806,52	0,00
Niederlande	18.990.978,36	2,77
Portugal	807.400,00	0,12
Schweden	90.990,87	0,01
Schweiz	6.261.288,25	0,91
Spanien	13.635.164,84	1,99
USA	25.885.372,39	3,77
2. Anleihen	397.693.306,94	57,92
< 1 Jahr	25.043.548,68	3,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	46.011.756,77	6,70
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	65.297.350,27	9,51
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	98.034.473,56	14,28
>= 10 Jahre	163.306.177,66	23,78
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.363.738,50	0,34
CHF	2.363.738,50	0,34

**Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS**

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile EUR	69.508.050,00 69.508.050,00	10,12 10,12
5. Derivate	-487.221,65	-0,07
6. Bankguthaben	11.691.998,30	1,70
7. Sonstige Vermögensgegenstände	8.222.985,62	1,20
II. Verbindlichkeiten	-2.139.421,97	-0,31
III. Fondsvermögen	686.614.140,63	100,00

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	669.325.800,33	97,48	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	541.325.933,97	78,84	
Aktien							EUR	199.760.704,89	29,09	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	104.000	24.000	0	AUD	42,530	2.495.554,05	0,36
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018		STK	25.000	11.000	0	CAD	66,770	1.021.260,32	0,15
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	27.000	0	0	CAD	70,210	1.159.785,87	0,17
South Bow Corp. Registered Shares o.N.	CA83671M1059		STK	4.600	4.600	0	CAD	39,380	110.827,78	0,02
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	23.000	0	0	CAD	75,670	1.064.796,57	0,16
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	180.000	0	0	CHF	32,510	6.261.288,25	0,91
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	46.000	46.000	0	DKK	344,650	2.123.934,94	0,31
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	108.000	0	0	EUR	27,250	2.943.000,00	0,43
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	572.000	0	0	EUR	6,832	3.907.904,00	0,57
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	447.000	0	0	EUR	7,715	3.448.605,00	0,50
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	6.050	0	0	EUR	176,860	1.070.003,00	0,16
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	22.000	0	0	EUR	197,400	4.342.800,00	0,63
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	105.000	0	0	EUR	30,580	3.210.900,00	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.500	1.500	0	EUR	828,100	2.898.350,00	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	135.000	0	0	EUR	16,340	2.205.900,00	0,32
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	417.000	0	0	EUR	12,725	5.306.325,00	0,77
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	1.200.000	0	0	EUR	3,300	3.960.000,00	0,58
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	300.000	0	0	EUR	8,874	2.662.200,00	0,39
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921		STK	470.499	0	0	EUR	7,540	3.547.562,23	0,52
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	28.000	0	0	EUR	77,330	2.165.240,00	0,32
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	70.000	25.000	0	EUR	38,320	2.682.400,00	0,39
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	50.000	0	0	EUR	32,090	1.604.500,00	0,23
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	27.000	0	0	EUR	35,020	945.540,00	0,14
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	250.000	0	0	EUR	29,950	7.487.500,00	1,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	55.000	55.000	0	EUR	29,010	1.595.550,00	0,23
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	68.063	0	0	EUR	11,200	762.305,60	0,11
EDP S.A. Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009		STK	200.000	0	0	EUR	4,037	807.400,00	0,12
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	40.000	0	0	EUR	13,310	532.400,00	0,08
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	250.000	0	0	EUR	8,066	2.016.500,00	0,29
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	100.000	30.000	0	EUR	18,255	1.825.500,00	0,27

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	87.000	0	0	EUR	14,866	1.293.342,00	0,19
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	19.000	0	0	EUR	11,410	216.790,00	0,03
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	12.000	12.000	0	EUR	157,600	1.891.200,00	0,28
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	12.000	0	0	EUR	256,600	3.079.200,00	0,45
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	20.000	0	0	EUR	66,420	1.328.400,00	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	30.000	0	0	EUR	68,700	2.061.000,00	0,30
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	188.488	0	0	EUR	16,105	3.035.599,24	0,44
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	250.000	0	0	EUR	22,075	5.518.750,00	0,80
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	833.000	0	0	EUR	5,614	4.676.462,00	0,68
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817		STK	250.000	105.000	0	EUR	2,634	658.500,00	0,10
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	80.000	0	0	EUR	17,235	1.378.800,00	0,20
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	62.300	0	0	EUR	53,470	3.331.181,00	0,49
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	22.000	0	0	EUR	543,400	11.954.800,00	1,74
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035		STK	383.520	0	0	EUR	12,365	4.742.224,80	0,69
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	32.694	0	0	EUR	59,940	1.959.678,36	0,29
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	29.000	0	0	EUR	16,440	476.760,00	0,07
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	30.000	0	0	EUR	37,820	1.134.600,00	0,17
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	20.000	0	0	EUR	300,100	6.002.000,00	0,87
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	37.000	0	0	EUR	78,550	2.906.350,00	0,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	27.000	0	7.000	EUR	227,900	6.153.300,00	0,90
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.000	5.000	0	EUR	237,600	1.188.000,00	0,17
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578		STK	20.000	20.000	0	EUR	17,240	344.800,00	0,05
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	22.000	22.000	0	EUR	99,420	2.187.240,00	0,32
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	64.000	0	0	EUR	56,360	3.607.040,00	0,53
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	90.000	55.000	0	EUR	8,638	777.420,00	0,11
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	17.000	0	0	EUR	51,730	879.410,00	0,13
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	212.000	0	0	EUR	64,470	13.667.640,00	1,99
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	62.616	15.000	0	EUR	28,980	1.814.611,68	0,26
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	8.000	8.000	0	EUR	117,950	943.600,00	0,14
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	10.500	0	0	EUR	91,960	965.580,00	0,14
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	15.000	15.000	0	GBP	111,820	1.922.186,57	0,28
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	150.000	150.000	0	GBP	10,675	1.835.033,23	0,27
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	21.300	0	0	JPY	1.824,500	223.990,84	0,03
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Registered Shares MN -,01	MX00UN000002		STK	409.322	409.322	0	MXN	1,200	22.806,52	0,00
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK	32.000	0	0	SEK	31,420	90.990,87	0,01
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.250	0	0	USD	231,540	443.412,21	0,06

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	15.000	15.000	0	USD	178,730	2.281.853,77	0,33
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	11.000	0	0	USD	243,100	2.276.023,49	0,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	11.000	0	0	USD	219,570	2.055.723,89	0,30
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	10.000	2.500	0	USD	254,630	2.167.248,28	0,32
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	13.800	13.800	0	USD	98,620	1.158.359,01	0,17
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	6.500	6.500	0	USD	329,910	1.825.189,38	0,27
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	750	0	0	USD	763,000	487.062,73	0,07
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	7.700	0	0	USD	220,530	1.445.298,32	0,21
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	8.600	8.600	0	USD	128,930	943.738,19	0,14
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	4.500	0	0	USD	111,000	425.142,57	0,06
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.000	1.000	0	USD	2.336,940	1.989.054,39	0,29
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.000	3.000	0	USD	734,380	1.875.172,36	0,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.500	0	0	USD	517,950	1.983.807,13	0,29
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	10.000	10.000	0	USD	186,580	1.588.050,05	0,23
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	11.000	11.000	0	USD	203,620	1.906.392,03	0,28
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	5.500	0	0	USD	25,480	119.278,24	0,02
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	10.000	3.500	0	USD	237,000	2.017.192,95	0,29
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	19.000	19.000	0	USD	97,970	1.584.330,58	0,23
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	6.000	0	0	USD	147,500	753.255,60	0,11
							EUR	339.201.490,58	49,40	
8,3750 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/30)ES0265936049			EUR	4.000	4.000	0	%	113,203	4.528.120,00	0,66
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR	5.000	0	0	%	95,354	4.767.700,00	0,69
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR	5.000	0	0	%	96,059	4.802.950,00	0,70
3,5000 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S	XS2010031990		EUR	7.000	0	0	%	100,415	7.029.050,00	1,02
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	331	0	0	%	71,994	190.462,72	0,03
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367		EUR	8.000	0	0	%	110,411	8.832.880,00	1,29
4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(54)	XS2831765099		EUR	5.000	5.000	0	%	97,903	4.895.150,00	0,71
6,3750 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553		EUR	5.000	0	0	%	99,753	4.987.650,00	0,73
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621		EUR	5.000	5.000	0	%	102,190	5.109.500,00	0,74
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR	10.000	0	0	%	101,420	10.142.000,00	1,48
7,7080 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1752894292		EUR	10.000	0	0	%	109,669	10.966.900,00	1,60
5,5000 % Bosnien und Herzegowina,Föder. EO-Notes 2025(30) Reg.S	XS3123478730		EUR	5.000	5.000	0	%	103,578	5.178.900,00	0,75
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	5.000	0	0	%	100,560	5.028.000,00	0,73
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	5.000	0	0	%	98,419	4.920.950,00	0,72

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	5.000	0	0	%	96,001	4.800.050,00	0,70
4,5000 % ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	XS2963891028		EUR	5.000	5.000	0	%	102,222	5.111.100,00	0,74
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631		EUR	5.000	5.000	0	%	105,869	5.293.450,00	0,77
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559		EUR	10.000	0	0	%	112,393	11.239.300,00	1,64
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR	35.000	0	0	%	79,441	27.804.350,00	4,05
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390		EUR	17.000	0	0	%	70,375	11.963.750,00	1,74
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	IT0005273013		EUR	5.000	0	0	%	89,224	4.461.200,00	0,65
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)	IT0005402117		EUR	5.000	0	0	%	81,863	4.093.150,00	0,60
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR	15.000	0	0	%	60,447	9.067.050,00	1,32
5,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H363 v.23(33)	XS2582098930		EUR	6.000	6.000	0	%	105,540	6.332.400,00	0,92
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR	14.500	0	0	%	95,007	13.776.015,00	2,01
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	8.000	0	0	%	98,055	7.844.400,00	1,14
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	10.000	0	0	%	100,142	10.014.200,00	1,46
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	5.500	0	0	%	117,818	6.479.990,00	0,94
Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(51)	XS1038896426		EUR	10.000	0	0	%	36,067	3.606.700,00	0,53
Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(51)	XS1042343308		EUR	20.000	0	0	%	36,169	7.233.800,00	1,05
Novo Banco S.A. EO-Zo Med.-Term Nts 14(49) 11	XS1031115014		EUR	20.000	0	15.000	%	38,986	7.797.200,00	1,14
4,3702 % OMV AG EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3099092325		EUR	7.000	7.000	0	%	102,152	7.150.640,00	1,04
4,1000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)	PTOTEBOE0020		EUR	13.000	0	0	%	105,039	13.655.070,00	1,99
5,5000 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	FR001400QY14		EUR	5.000	5.000	0	%	105,294	5.264.700,00	0,77
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954		EUR	10.000	0	0	%	96,125	9.612.500,00	1,40
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR	15.000	0	0	%	64,043	9.606.450,00	1,40
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR	5.000	0	0	%	87,286	4.364.300,00	0,64
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00		EUR	5.000	0	0	%	53,680	2.684.000,00	0,39
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514		EUR	1.100	1.100	0	%	87,028	957.308,00	0,14
4,7500 % Srpska, Republik EO-Notes 2021(26) Reg.S	XS2332900682		EUR	7.500	0	0	%	100,164	7.512.300,00	1,09
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	7.000	7.000	0	%	96,068	6.724.760,00	0,98
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	6.000	6.000	0	%	101,608	6.096.480,00	0,89
5,9940 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.)	XS3071335478		EUR	7.000	7.000	0	%	103,985	7.278.950,00	1,06
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550		HUF	2.000.000	0	0	%	89,437	4.592.754,26	0,67
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2022(33)	MX0MGO0001D6		STK	1.000.000	0	0	MXN	94,324	4.379.605,43	0,64
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD	2.500	0	0	%	95,626	2.034.768,92	0,30
6,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2024(54)Reg.S	XS2851609102		USD	3.000	3.000	0	%	104,340	2.664.226,74	0,39
6,3000 % Kenia, Republik DL-Notes 2021(33-34) Reg.S	XS2354781614		USD	5.000	0	0	%	88,060	3.747.552,98	0,55
5,7500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(49)	US836205BB97		USD	5.000	0	0	%	80,272	3.416.120,52	0,50
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	5.000	0	0	%	96,090	4.089.284,19	0,60

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	5.000	0	0	%	79,477	3.382.287,85	0,49
6,5000 % Türkei, Republik DL-Notes 2021(33)	US900123DD96		USD	2.000	2.000	0	%	99,227	1.689.113,97	0,25
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.363.738,50	0,34	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	8.500	0	0	CHF	259,900	2.363.738,50	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	58.124.098,19	8,47	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	58.124.098,19	8,47	
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	9.700	0	0	%	68,365	5.305.124,00	0,77
4,2500 % Bank of Cyprus Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/36)	XS3172420930		EUR	7.000	7.000	0	%	100,200	7.014.000,00	1,02
4,7500 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3126635039		EUR	6.000	6.000	0	%	97,716	5.862.960,00	0,85
3,7400 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(30/35)	XS1970486624		EUR	7.000	7.000	0	%	100,630	7.044.100,00	1,03
6,3750 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S	XS2999659886		EUR	6.000	6.000	0	%	102,891	6.173.460,00	0,90
3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1824425182		EUR	2.500	2.500	0	%	99,992	2.499.800,00	0,36
4,3430 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2025(25/35)	XS3104529048		EUR	7.000	7.000	0	%	100,862	7.060.340,00	1,03
4,1250 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2025(25/31)	XS3106096178		EUR	6.000	6.000	0	%	100,876	6.052.560,00	0,88
6,9000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	5.000	0	0	%	88,950	3.785.428,55	0,55
5,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD	5.000	0	0	%	66,245	2.819.176,10	0,41
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	5.000	0	0	%	105,909	4.507.149,54	0,66
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	367.718,17	0,05	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	367.718,17	0,05	
0,0000 % 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
0,0000 % Credivalores - Crediserv. SA DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP32086AR44		USD	1.650	0	0	%	0,385	5.406,84	0,00
10,0000 % Financiera Independencia SAB DL-Notes 2023(24/28) Reg.S	USP4173SAG95		USD	379	0	421	%	99,540	321.096,77	0,05
0,0000 % Tangerine Po.Grp.S.A.P.I.de CV DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USP36035AB29		USD	2.000	0	0	%	1,249	21.261,38	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	170,23	0,00
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	170,23	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	8.511,36	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	8.511,36	0,00

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	69.508.050,00	10,12
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	69.508.050,00	10,12
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. oN	LU1923360660		ANT	100.000	0	0	EUR 409,080	40.908.000,00	5,96
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17		ANT	70.000	70.000	0	EUR 36,880	2.581.600,00	0,38
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33		ANT	65.000	65.000	0	EUR 50,020	3.251.300,00	0,47
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BJ5JPG56		ANT	700.000	700.000	0	EUR 5,650	3.955.000,00	0,58
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	90.000	90.000	0	EUR 68,930	6.203.700,00	0,90
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462		ANT	320.000	0	80.000	EUR 32,160	10.291.200,00	1,50
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344		ANT	50.000	14.000	0	EUR 46,345	2.317.250,00	0,34
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	669.325.800,33	97,48

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-487.221,65	-0,07	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-527.156,58	-0,08	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-527.156,58	-0,08	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-527.156,58	-0,08	
DEUTSCHE BANK AG CALL 19.12.25 BP 31,00 EUREX			185	STK	-120.000		EUR	1,420	-170.400,00	-0,02
SIEMENS ENERGY CALL 19.12.25 BP 110,00 EUREX			185	STK	-22.000		EUR	5,560	-122.320,00	-0,02
SIEMENS ENERGY PUT 19.12.25 BP 80,00 EUREX			185	STK	-22.000		EUR	2,280	-50.160,00	-0,01
UNICREDIT S.p.A. CALL 18.12.25 BP 72,00 EUREX			185	STK	-55.000		EUR	0,844	-46.392,50	-0,01
CEG PUT 21.11.25 BP 290,00 CBOE			361	STK	-20.000		USD	8,100	-137.884,08	-0,02
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-20.320,87	0,00	
Zinsterminkontrakte							EUR	-20.320,87	0,00	
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 19.12.25 CBOT			362	USD	-10.000.000				-20.320,87	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	60.255,80	0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	19.043,55	0,00	
Offene Positionen										
CHF/EUR 5,0 Mio.							OTC		586,49	0,00
CHF/GBP 5,0 Mio.							OTC		476,45	0,00
NZD/CAD 10,0 Mio.							OTC		17.980,61	0,00

**Jahresbericht
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	41.212,25	0,01
Offene Positionen									
AUD/NZD	10,0 Mio.							49.418,35	0,01
AUD/USD	10,0 Mio.							30.128,62	0,00
CAD/JPY	10,0 Mio.							-39.912,96	-0,01
USD/HKD	10,0 Mio.							1.578,24	0,00

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.691.998,30	1,70
Bankguthaben							EUR	11.691.998,30	1,70
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	7.144.660,16		%	100,000	7.144.660,16	1,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			DKK	33.729,25		%	100,000	4.518,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			AUD	432.246,07		%	100,000	243.876,14	0,04
Kreissparkasse Köln			CAD	220.179,81		%	100,000	134.707,75	0,02
Kreissparkasse Köln			CHF	310.517,09		%	100,000	332.245,98	0,05
Kreissparkasse Köln			CNY	3.448.236,63		%	100,000	412.330,40	0,06
Kreissparkasse Köln			GBP	538.504,20		%	100,000	617.126,06	0,09
Kreissparkasse Köln			JPY	38.658.099,00		%	100,000	222.816,46	0,03
Kreissparkasse Köln			NZD	1.650.530,78		%	100,000	816.044,09	0,12
Kreissparkasse Köln			THB	10.369.817,05		%	100,000	272.180,11	0,04
Kreissparkasse Köln			USD	1.752.354,50		%	100,000	1.491.492,47	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.222.985,62	1,20
Zinsansprüche			EUR	7.547.852,03				7.547.852,03	1,10
Dividendenansprüche			EUR	119.176,65				119.176,65	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	535.636,06				535.636,06	0,08
Variation Margin			EUR	20.320,88				20.320,88	0,00

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.139.421,97	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.049.863,18				-2.049.863,18	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-78.058,79				-78.058,79	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.400,00				-10.400,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	686.614.140,63	100,00 1)
Anteilwert			EUR					61,00	
Ausgabepreis			EUR					62,22	
Anteile im Umlauf			STK					11.256.697	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	9.284.000,00					

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.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	8,3628000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	389,4700000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,5371000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0226000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	38,0991000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade

OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	3.000	
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	0	45.000	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	0	45.000	
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	
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	0	50.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.000	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	10.500	14.000	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	21.000	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	4.500	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	12.533	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	0	15.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	140.000	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE026	STK	0	2.025	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	0	18.000	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	18.070	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 2019(25/30)	ES0265936015	EUR	0	4.000	
6,8880 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034	EUR	0	4.000	
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424	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	
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126	EUR	5.000	5.000	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	0	3.000	
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	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	EUR	0	5.000	

Jahresbericht 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
7,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(29) Reg.S	USY8137FAP37	USD	0	5.000	
4,0000 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2024(28) Reg.S	XS2966242500	USD	705	705	
3,6000 % Sri Lanka, Republik DL-Govern.Lkd Bds24(34-35)Reg.S	XS2966242179	USD	686	686	
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	
3,1000 % Sri Lanka, Republik DL-Macro Lkd Bds24(29-30)Reg.S	XS2966241361	USD	518	518	
3,3500 % Sri Lanka, Republik DL-Macro Lkd Bds24(31-33)Reg.S	XS2966241445	USD	1.016	1.016	
3,2500 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237434803	EUR	0	2.000	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	188.488	188.488	
-------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,2500 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2111230285	EUR	0	6.500	
6,6250 % Bank of Cyprus Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2333239692	EUR	0	3.000	
9,5000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USP32466AA50	USD	0	2.000	
2,0000 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2338193019	EUR	0	6.000	
7,6250 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(27-29) Reg.S	XS1821416234	USD	0	5.000	
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	5.000	5.000	
5,5000 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2121408996	EUR	0	4.000	

**Jahresbericht
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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	0	2.000	
8,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2228919739	EUR	0	4.500	
2,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2110110686	EUR	0	2.000	
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	
5,5000 % Ungarn UF-Notes 2014(25) Ser.25/B	HU0000402748	HUF	0	4.200.000	
Andere Wertpapiere					
doValue S.p.A. Anrechte	IT0005619496	STK	20.000	20.000	
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	68.063	68.063	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	188.488	188.488	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900067601	ANT	0	150.000	

**Jahresbericht
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

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

103.392,06

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

67.520,12

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/NZD	EUR	76.552
AUD/USD	EUR	5.614
CAD/JPY	EUR	8.034
CHF/GBP	EUR	40.821
GBP/EUR	EUR	26.902
HUF/EUR	EUR	7.434
MXN/EUR	EUR	17.394
NOK/EUR	EUR	20.413
NZD/CAD	EUR	33.205
PLN/EUR	EUR	7.038
SEK/CZK	EUR	11.327
SEK/EUR	EUR	13.068
USD/CNH	EUR	48.393
USD/EUR	EUR	25.293
USD/HKD	EUR	65.688

Jahresbericht
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
USD/HUF		EUR			21.200
USD/ILS		EUR			12.339
USD/NZD		EUR			26.030
USD/SEK		EUR			15.604
USD/THB		EUR			9.330
ZAR/EUR		EUR			25.961

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/NZD		EUR			65.504
AUD/USD		EUR			5.525
CAD/JPY		EUR			8.162
CHF/GBP		EUR			47.953
GBP/EUR		EUR			27.067
HUF/EUR		EUR			7.278
MXN/EUR		EUR			13.885
NOK/EUR		EUR			26.986
NZD/CAD		EUR			39.318
PLN/EUR		EUR			7.030
SEK/CZK		EUR			5.707
SEK/EUR		EUR			6.603
USD/CNH		EUR			38.863
USD/EUR		EUR			17.721
USD/HKD		EUR			55.474
USD/HUF		EUR			15.867
USD/ILS		EUR			12.081
USD/NZD		EUR			17.837
USD/SEK		EUR			15.948
USD/THB		EUR			4.602
ZAR/EUR		EUR			14.845

**Jahresbericht
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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CONSTELLATION ENERGY)		EUR			86,22
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): SIEMENS ENERGY AG NA O.N.)		EUR			120,69

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.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.379.092,32	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	5.508.401,32	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	372.166,47	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	18.902.388,69	1,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	522.633,87	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	86.329,02	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-206.863,70	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-259.121,66	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	26.305.026,33	2,34
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-174.648,72	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-7.576.389,95	-0,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.576.389,95		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-310.179,32	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-13.516,25	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-525.858,70	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-84.385,32		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-440.339,04		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.134,34		
Summe der Aufwendungen		EUR	-8.600.592,94	-0,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	17.704.433,39	1,57
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	29.065.508,89	2,58
2. Realisierte Verluste		EUR	-32.535.681,17	-2,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.470.172,28	-0,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	14.234.261,11	1,26

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	59.371.495,17	5,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.837.681,67	0,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	64.209.176,84	5,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	78.443.437,95	6,96

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		576.175.876,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-11.538.297,94
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		44.276.716,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	79.541.501,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-35.264.785,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-743.591,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		78.443.437,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	59.371.495,17	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.837.681,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		686.614.140,63

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	120.177.157,19	10,69
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	92.662.203,71	8,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.234.261,11	1,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	13.280.692,38	1,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	108.920.460,30	9,69
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.928.339,20	0,53
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	102.992.121,10	9,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	11.256.696,90	1,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	11.256.696,90	1,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	10.932.509	EUR	455.142.252,29	EUR	41,63
2022/2023	Stück	10.621.213	EUR	494.223.473,51	EUR	46,53
2023/2024	Stück	10.499.163	EUR	576.175.876,02	EUR	54,88
2024/2025	Stück	11.256.697	EUR	686.614.140,63	EUR	61,00

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 56.489.057,88

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas Arbitrage (Broker) FR
J.P. Morgan SE (Broker) DE
Morgan Stanley (Broker) GB
Morgan Stanley Europe SE (Broker) DE
State Street Bank (Broker) GB

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
--	--	----------

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 30.000,00

davon

Bankguthaben

EUR 30.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,48

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,07

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR 61,00

Ausgabepreis

EUR 62,22

Anteile im Umlauf

STK 11.256.697

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,32 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
--	-----	------

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. oN	LU1923360660	0,070
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17	0,190
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	0,190
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BJ5JPG56	0,280
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	0,500
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462	0,400
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	0,100

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900067601	0,350
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	87.292,28
--------------------	-----	-----------

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

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

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

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:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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

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

WKN / ISIN: 849067 / DE0008490673