

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Jahresbericht
zum
30. September 2022

Sehr geehrte Anteilinhaberin,
sehr geehrter Anteilinhaber,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2022 für das am 15. Mai 1991 aufgelegte Sondervermögen

DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens 51% aus verzinslichen Wertpapieren zusammen. Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Indexzertifikate auf Aktienindices und Genussscheine mit Aktiencharakter dürfen nur bis zur Grenze von 25% des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Die Anlagepolitik soll auf der Grundlage nationaler und internationaler Risikostreuung betrieben werden. Internationale Zinsunterschiede und Wechselkursschwankungen können zur Erzielung von Wertzuwachs genutzt werden. Die Anlageentscheidungen sollen sich vorrangig an den langfristigen Zinsperspektiven orientieren. Kauf- und Verkaufentscheidungen basieren in der Regel auf technischen (Chartanalyse) und fundamentalen Einschätzungen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fonds investierte per 30.9.2022 überwiegend in Euro (ca. 77,22% Anteil am Fondsvermögen ohne Devisentermingeschäften (DTGs), inklusive DTGs: ca. 63,50%).

Die Anlagen wurden teilweise in Fremdwährungen durchgeführt. Zeitweise wurden Anleihen in Fremdwährungen gegen Schwankungen der Währung abgesichert. Der Fonds war inklusive der Devisentermingeschäfte überwiegend in Euro investiert. Weitere Positionen wurden im Zeitverlauf in kanadischem Dollar, mexikanischem Peso, polnischem Zloty, norwegischer Krone, chinesischem Renminbi, schwedischer Krone, südafrikanischem Rand, Singapurdollar, ungarischem Forint, US-Dollar und in britischem Pfund eingegangen.

Die Rentenposition inklusive Derivate schwankte zwischen ca. 33% und 48% und betrug zum 30.9.2022 40,7% (30.9.2021 43,0%), während der Gesamtinvestitionsgrad am 30.9.2022 bei 80,5% lag (30.9.2021: 68,5%).

Im Jahresverlauf schwankte das Bankguthaben inklusive Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen ca. 2% und ca. 9%.

Neben überwiegend hochwertigen Emittenten können auch Anleihen ohne Investmentgrade oder ohne Rating beigemischt werden. Das durchschnittliche Rating beträgt BB-. Die Anleihen verzeichneten Verluste im Berichtszeitraum aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus. Staatsanleihen machen mit ca. 54,7% den größten Anteil im Rentenportfolio aus, gefolgt von Finanztiteln (ca. 36,8%) und Unternehmensanleihen (ca. 5,5%). Über 82% der Anleihen lauten auf Euro, gefolgt von mexikanischem Peso (ca. 12,1%), ungarischem Forint (ca. 3,0%) und US-Dollar (ca. 1,9%).

Die Kapitalanlagebeteiligungsquote im Fonds ist auf 35% begrenzt. Die Aktienquote betrug zum Stichtag inklusive Futures und Optionen ca. 33,5% und lag damit über dem Wert vom 30.9.2021 (ca. 18,6%). Sie schwankte zwischen ca. 17% und ca. 36% inklusive Derivate und Exchange Traded Funds (ETFs).

Neben Einzelwerten im Aktienbereich wurden Exchange Traded Funds auf die Aktienmärkte Osteuropa, Türkei und Brasilien gehalten.

Außer Versicherungs- und Bankwerten wurden Aktien aus den Sektoren Versorger, Gesundheit/Pharma, Konsum, Industrie, Rohstoffe, Technologie und Öl und Gas gehalten, wobei sich Versorger-, Gesundheitswesens-, Industrie-, Öl- und Gasaktien im Gewicht erhöhten und Finanzwerte, Technologieaktien, Konsum- und Rohstoffwerte sich im Gewicht reduzierten. Das höchste Ländergewicht Aktien hatte Deutschland, dessen Gewicht auf ca. 24,3% gesenkt wurde, gefolgt von den USA (ca. 15,0%), Frankreich (ca. 13,8%), der Niederlande (ca. 12,8%) und Italien (ca. 9,3%).

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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.

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 zu 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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei $-7,68\%^1$.

Fondsstruktur	per 30. September 2022		per 30. September 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	279.564.333,33	61,42%	330.844.754,03	64,97 %
Aktien	125.574.599,33	27,59%	122.570.132,20	24,07 %
Fondsanteile	10.644.520,00	2,34%	12.839.850,00	2,52%
Optionen	./2.440.125,00	./0,54%	./490.942,29	./0,10%
Futures	7.910.976,77	1,74%	3.846.435,71	0,76%
Devisentermingeschäfte	./906.040,08	./0,20%	410.228,74	0,08%
Bankguthaben	30.991.934,52	6,81%	36.408.308,64	7,15%
Zins- und Dividendenansprüche	5.409.568,37	1,19%	4.592.314,92	0,90%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./1.607.514,95	./0,35%	./1.770.876,38	./0,35%
Fondsvermögen	455.142.252,29	100,00%	509.250.205,57	100,00%

¹⁾ Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 30.9.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	456.755.877,91	100,35
1. Aktien	122.051.178,85	26,82
Australien	2.904.665,62	0,64
Bundesrepublik Deutschland	30.464.153,00	6,69
Dänemark	710.517,39	0,16
Frankreich	17.263.696,46	3,79
Griechenland	1.432.871,52	0,31
Irland	1.728.819,09	0,38
Italien	11.614.537,93	2,55
Japan	389.049,33	0,09
Kanada	3.347.603,48	0,74
Luxemburg	2.479.800,00	0,54
Niederlande	16.015.833,91	3,52
Portugal	888.000,00	0,20
Schweden	407.150,15	0,09
Schweiz	3.957.822,65	0,87
Spanien	9.622.974,88	2,11
USA	18.823.683,44	4,14
2. Anleihen	279.564.333,33	61,42
< 1 Jahr	22.271.711,83	4,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	49.446.657,15	10,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	39.804.684,14	8,75
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	95.539.730,21	20,99
>= 10 Jahre	72.501.550,00	15,93
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.523.420,48	0,77
CHF	3.523.420,48	0,77
4. Investmentanteile	10.644.520,00	2,34
EUR	10.644.520,00	2,34
5. Derivate	4.564.811,69	1,00
6. Bankguthaben	30.991.934,52	6,81
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.415.679,04	1,19
II. Verbindlichkeiten	./1.613.625,62	./0,35
III. Fondsvermögen	455.142.252,29	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						415.783.452,66	91,35
Börsengehandelte Wertpapiere						373.910.678,75	82,15
Aktien						121.644.028,70	26,73
BHP Group Ltd. Registered Shares DL 0,50	AU000000BHP4	100.000	100.000	0	AUD 38,520	2.529.052,59	0,56
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	18.070	18.070	0	31,660	375.613,03	0,08
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	45.000	45.000	0	CAD 15,090	504.607,27	0,11
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	45.000	45.000	0	8,460	282.901,09	0,06
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018	14.000	14.000	0	55,890	581.452,03	0,13
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	27.000	27.000	0	51,220	1.027.673,33	0,23
TC Energy Corp. Reg. Shares o.N.	CA87807B1076	23.000	23.000	0	55,640	950.969,76	0,21
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0012138530	158.590	0	0	CHF 3,976	654.169,35	0,14
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	200.000	0	0	14,475	3.003.423,59	0,66
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	4.500	4.500	0	DKK 607,500	367.671,78	0,08
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 0,20	DK0061539921	18.000	18.000	0	141,620	342.845,61	0,08
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	158.859	0	0	EUR 9,228	1.465.950,85	0,32
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO 0,12	NL0000303709	644.894	0	0	4,102	2.645.355,19	0,58
AIB Group PLC Reg. Shares EO 0,625	IE00BF0L3536	695.422	0	0	2,486	1.728.819,09	0,38
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	5.500	500	0	117,560	646.580,00	0,14
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	25.000	0	0	88,890	2.222.250,00	0,49
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	120.000	0	0	20,665	2.479.800,00	0,54
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	2.000	2.000	0	433,600	867.200,00	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	200.000	0	0	4,621	924.100,00	0,20
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	614.946	0	0	2,694	1.656.664,52	0,36
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO 0,125	ES0113860A34	2.000.000	0	0	0,688	1.376.800,00	0,30
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	450.000	0	0	2,398	1.078.875,00	0,24
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	3.747	3.747	0	23,945	89.721,20	0,02
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	33.742	0	0	43,605	1.471.319,91	0,32
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	60.000	0	0	26,850	1.611.000,00	0,35
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	100.000	0	0	7,342	734.200,00	0,16
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	143.009	0	0	8,364	1.196.127,28	0,26
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	37.650	37.650	0	23,350	879.127,50	0,19
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	300.000	0	0	7,646	2.293.800,00	0,50
doValue S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001044996	250.000	0	0	5,420	1.355.000,00	0,30
EDP – Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	200.000	0	0	4,440	888.000,00	0,20
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	94.000	24.000	0	21,040	1.977.760,00	0,43
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO 0,50	FR0010242511	110.000	0	0	11,890	1.307.900,00	0,29

Jahresbericht für DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ElringKlinger AG					EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	50.000	0	0	5,930	296.500,00	0,07
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	40.000	0	0	15,840	633.600,00	0,14
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	300.000	0	0	4,224	1.267.200,00	0,28
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	85.000	0	0	11,842	1.006.570,00	0,22
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	117.400	0	0	10,910	1.280.834,00	0,28
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	1.870	1.870	0	17,040	31.857,47	0,01
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	38.890	8.973	0	11,230	436.734,70	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA Inh.-Akt. o.N.	DE0005785604	15.000	0	0	21,950	329.250,00	0,07
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	19.900	0	0	154,200	3.068.580,00	0,67
Heineken N.V.							
Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	20.000	0	0	89,860	1.797.200,00	0,39
Henkel AG & Co. KGaA							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	40.000	0	0	61,020	2.440.800,00	0,54
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	217.266	9.337	0	9,582	2.081.842,81	0,46
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	300.770	0	0	8,858	2.664.220,66	0,59
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	983.720	0	0	1,703	1.675.078,42	0,37
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817	200.000	200.000	0	1,357	271.400,00	0,06
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.000	0	0	458,550	458.550,00	0,10
Mediobanca – Bca Cred.Fin. SpA							
Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	119.562	0	0	8,060	963.669,72	0,21
Mercedes-Benz Group AG Nam--Akt o.N.	DE0007100000	75.300	0	0	52,350	3.941.955,00	0,87
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	37.201	0	0	247,500	9.207.247,50	2,02
National Bank of Greece S.A.							
Namens-Aktien EO 1	GRS003003035	473.520	0	0	3,026	1.432.871,52	0,31
Naturgy Energy Group S.A.							
Acciones Port. EO 1	ES0116870314	21.000	21.000	0	23,730	498.330,00	0,11
Prosus N.V. Reg. Shares EO 0,05	NL0013654783	15.000	0	0	53,970	809.550,00	0,18
Red Electrica Corporacion S.A.							
Acciones Port. EO 0,50	ES0173093024	29.000	29.000	0	15,710	455.590,00	0,10
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	12.533	0	0	11,805	147.952,07	0,03
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	30.000	0	0	37,790	1.133.700,00	0,25
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	20.000	0	0	94,010	1.880.200,00	0,41
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	43.000	0	0	78,400	3.371.200,00	0,74
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	40.000	0	0	84,120	3.364.800,00	0,74
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.							
Acciones Port. EO 0,17	ES0143416115	25.000	25.000	0	17,925	448.125,00	0,10
SMA Solar Technology AG Inh-Akt o.N.	DE000A0DJ6J9	15.000	15.000	0	48,000	720.000,00	0,16
Société Générale S.A. Act Port. EO 1,25	FR0000130809	78.556	0	0	20,415	1.603.720,74	0,35
Stellantis N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9	288.796	0	0	12,272	3.544.107,21	0,78
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA							
Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	70.000	70.000	0	6,250	437.500,00	0,10
TotalEnergies SE Act au Porteur EO 2,50	FR0000120271	27.000	0	0	48,275	1.303.425,00	0,29
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	250.284	0	0	10,458	2.617.470,07	0,58
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	40.500	18.000	0	3,906	158.193,00	0,03
Veolia Environnement S.A.							
Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	47.616	7.616	0	19,710	938.511,36	0,21
Volkswagen AG Vorzugsakt o.St. o.N.	DE0007664039	15.000	0	0	126,400	1.896.000,00	0,42
Sysmex Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3351100007	7.100	7.100	0	7.768,000	389.049,33	0,09
AbbVie Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	4.500	0	17.000	134,210	616.584,99	0,14
Alynham Pharmaceuticals Inc							
Registered Shares DL 0,0001	US02043Q1076	1.750	1.750	0	200,160	357.611,03	0,08
Amgen Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US0311621009	2.600	2.600	0	225,400	598.305,26	0,13
Biogen Inc. Reg. Shares DL 0,0005	US09062X1037	2.600	2.600	0	267,000	708.728,94	0,16
Biomarin Pharmaceutical Inc.							
Registered Shares DL 0,001	US09061G1013	3.600	3.600	0	84,770	311.558,96	0,07

Jahresbericht für DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL 0,001	US09627Y1091	4.300	4.300	0	USD 65,890	289.256,76	0,06
CMS Energy Corp. Reg. Shares DL 0,01	US1258961002	10.000	10.000	0	58,240	594.589,08	0,13
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	4.500	4.500	0	65,350	300.229,71	0,07
Denali Therapeutics Inc. R. Shs DL 0,01	US24823R1059	8.400	8.400	0	30,690	263.191,42	0,06
Dominion Energy Inc. Reg. Shares o.N.	US25746U1097	7.900	7.900	0	69,110	557.395,61	0,12
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL 0,001	US26441C2044	6.100	6.100	0	93,020	579.297,60	0,13
Edison International Reg. Shares o.N.	US2810201077	10.000	10.000	0	56,580	577.641,65	0,13
Eli Lilly and Company Reg. Shares o.N.	US5324571083	2.500	0	8.750	323,350	825.293,52	0,18
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	15.000	15.000	0	37,460	573.660,03	0,13
First Solar Inc. Reg. Shares DL 0,001	US3364331070	7.700	7.700	0	132,270	1.039.794,79	0,23
FirstEnergy Corp. Reg. Shares DL 10	US3379321074	15.000	15.000	0	37,000	566.615,62	0,12
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	9.000	9.000	0	61,690	566.830,02	0,12
Incyte Corp. Reg. Shares DL 0,001	US45337C1027	3.600	3.600	0	66,640	244.924,96	0,05
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US4577301090	1.170	1.170	0	177,370	211.866,16	0,05
Karuna Therapeutics Inc Registered Shares DL 0,0001	US48576A1007	2.400	2.400	0	224,930	551.130,17	0,12
Krystal Biotech Inc. R. Shs DL 0,00001	US5011471027	4.300	4.300	0	69,700	305.982,64	0,07
Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,01	US5588681057	2.900	2.900	0	64,990	192.415,52	0,04
Merck & Co. Inc. Reg. Shares DL 0,01	US58933Y1055	7.000	0	14.000	86,120	615.456,87	0,14
Mirati Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,01	US60468T1051	3.400	3.400	0	69,840	242.425,73	0,05
NISOURCE Inc. Reg. Shares o.N.	US65473P1057	22.000	22.000	0	25,190	565.778,46	0,12
Outset Medical Inc. Reg. Shs DL 0,001	US6901451079	6.700	6.700	0	15,930	108.964,78	0,02
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	11.000	0	66.750	43,760	491.434,41	0,11
PPL Corp. Registered Shares DL 0,01	US69351T1060	22.000	22.000	0	25,350	569.372,13	0,13
Procept Biorobotics Corp. Registered Shares DL 0,00001	US74276L1052	8.300	8.300	0	41,460	351.320,06	0,08
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	9.600	9.600	0	56,230	551.105,67	0,12
Relmada Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,001	US75955J4022	11.100	11.100	0	37,020	419.522,21	0,09
Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL 0,0001	US76155X1000	11.500	11.500	0	19,720	231.526,29	0,05
Sage Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,0001	US78667J1088	8.200	8.200	0	39,160	327.832,57	0,07
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,0001	US8036071004	3.700	3.700	0	110,540	417.557,94	0,09
Seagen Inc. Reg. Shares DL 0,001	US81181C1045	2.000	2.000	0	136,830	279.387,44	0,06
Tango Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,0001	US87583X1090	39.000	39.000	0	3,620	144.134,76	0,03
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL 0,01	US91307C1027	2.900	2.900	0	209,380	619.910,16	0,14
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,01	US92532F1003	2.400	2.400	0	289,540	709.439,51	0,16
Williams Cos.Inc., The Reg. Shs DL 1	US9694571004	38.000	38.000	0	28,630	1.110.709,55	0,24
Xylem Inc. Registered Shares DL 0,01	US98419M1009	6.000	6.000	0	87,360	535.130,17	0,12
Verzinsliche Wertpapiere						248.743.229,57	54,65
4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 19(25/30)	ES0265936015	3.000	EUR 0	EUR 0	% 91,081	2.732.430,00	0,60
3,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 20(27) Reg.S	XS2010031990	5.000	0	0	87,345	4.367.250,00	0,96
1,2890 % Alpha Bank Romania S.A. EO- FLR M-T.Hyp.-Pfandbr.19(24)	XS1992938347	5.000	5.000	0	100,665	5.033.250,00	1,11
4,2500 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 20(25/30)	XS2111230285	6.500	0	0	82,848	5.385.120,00	1,18

Jahresbericht für DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 20(20/25-29)	XS2200244072	331	0	0	22,531	74.508,21	0,02
5,0000 % Banca Carige S.p.A. EO-Med.-T. Nts 17(22)S.638	XS1734886887	5.000	0	0	100,544	5.027.200,00	1,10
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 20(24)	XS2124192654	2.500	0	0	95,733	2.393.325,00	0,53
4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR M.-T. Nts 19(24/29)	XS2058908745	3.000	0	0	93,125	2.793.750,00	0,61
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO- FLR Med.-T. Nts 20(25/30)	XS2229021261	5.000	0	0	93,620	4.681.000,00	1,03
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR M.-T.Obl.17(22/27)	PTBCPWOM0034	4.000	0	0	88,376	3.535.040,00	0,78
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR M.-T.Nts 21(26/31)	XS2332590632	10.000	3.000	0	78,632	7.863.200,00	1,73
5,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR M.-T. Nts 18(23/28)	XS1752894292	10.000	0	0	53,592	5.359.200,00	1,18
8,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR M.-T. Nts 20(25/30)	XS2228919739	4.500	0	0	57,103	2.569.635,00	0,56
8,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR M.-T. Nts 20(25/30)	XS2106849727	5.000	0	0	56,278	2.813.900,00	0,62
10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-T. Notes 19(29)	XS2031926731	4.000	0	0	59,585	2.383.400,00	0,52
3,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO- Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2055091784	3.000	0	0	91,190	2.735.700,00	0,60
2,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO- Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2110110686	2.000	0	0	86,237	1.724.740,00	0,38
11,8530 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR M.-T. Nts 15(20/25)	XS1300456420	3.500	0	0	0,096	3.360,00	0,00
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.15(21/75)	XS1271836600	5.000	0	0	85,770	4.288.500,00	0,94
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.20(26/26)	XS2265369657	3.000	0	0	84,325	2.529.750,00	0,56
2,0630 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Nts 05(15/Und.)	FR0010251421	750	0	0	3,057	22.927,50	0,01
2,0120 % Dexia Funding Luxembourg S.A. EO- FLR Securities06(16/Und.)	XS0273230572	600	0	0	2,695	16.170,00	0,00
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922	5.000	0	0	73,257	3.662.850,00	0,80
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336	5.000	0	0	68,647	3.432.350,00	0,75
4,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR M.-T. Nts 19(24/29)	XS2084827935	5.000	0	0	90,205	4.510.250,00	0,99
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 09(40)	IT0004532559	10.000	0	0	106,475	10.647.500,00	2,34
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 16(47)	IT0005162828	25.000	0	0	75,963	18.990.750,00	4,17
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 16(67)	IT0005217390	5.000	0	0	71,704	3.585.200,00	0,79
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 17(48)	IT0005273013	5.000	0	0	86,400	4.320.000,00	0,95
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(27)	IT0005390874	5.000	0	0	89,455	4.472.750,00	0,98
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(30)	IT0005403396	5.000	0	0	78,827	3.941.350,00	0,87
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(36)	IT0005402117	5.000	0	0	70,745	3.537.250,00	0,78
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(51)	IT0005425233	10.000	0	0	58,958	5.895.800,00	1,30
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 19(29/29) Reg.S	XS2050982755	10.000	0	0	66,782	6.678.200,00	1,47

Jahresbericht für DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,8750 % Montenegro, Republik		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Notes 20(27/27) Reg.S	XS2270576700	7.000	0	0	74,239	5.196.730,00	1,14
8,2500 % National Bank of Greece S.A.							
EO-FLR M.-T. Nts 19(24/29)	XS2028846363	2.000	0	0	99,382	1.987.640,00	0,44
3,6750 % Nordmazedonien, Republik							
EO-Bonds 20(26) Reg.S	XS2181690665	5.000	0	0	87,709	4.385.450,00	0,96
8,5000 % Novo Banco S.A.							
EO-FLR Obl. 18(23/28)	PTNOBFOM0017	7.000	0	0	91,158	6.381.060,00	1,40
3,5000 % Novo Banco S.A.							
EO-FLR Obl. 21(23/24)	PTNOBIOM0014	10.000	0	0	92,586	9.258.600,00	2,03
9,7500 % Piraeus Financial Holdings SA							
EO-FLR M.-T.Nts 19(24/29)	XS2018638648	5.000	0	0	97,941	4.897.050,00	1,08
5,5000 % Piraeus Financial Holdings SA							
EO-FLR M.-T.Nts 20(25/30)	XS2121408996	4.000	0	0	83,094	3.323.760,00	0,73
4,1000 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 15(45)	PTOTEBOE0020	13.000	0	0	110,084	14.310.920,00	3,14
3,6240 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 20(30)Reg.S	XS2178857954	5.000	0	0	75,430	3.771.500,00	0,83
2,6250 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 20(40)Reg.S	XS2258400162	5.000	0	0	51,222	2.561.100,00	0,56
1,0000 % Spanien							
EO-Obligaciones 20(50)	ES0000012G00	5.000	0	0	54,689	2.734.450,00	0,60
4,7500 % Srpska, Republik							
EO-Notes 21(26) Reg.S	XS2332900682	5.000	0	0	93,042	4.652.100,00	1,02
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-							
FLR Med.-T. Nts 20(27/32)	XS2101558307	5.000	0	0	79,888	3.994.400,00	0,88
3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A.							
EO-Med.-Term Nts 20(30/30)	XS2237434803	2.000	0	0	85,785	1.715.700,00	0,38
5,5000 % Ungarn UF-		HUF	HUF	HUF	%		
Notes 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	4.200.000	0	0	84,694	8.410.526,32	1,85
8,0000 % Mexiko		MXN	MXN	MXN	%		
MN-Bonos 03(23)	MX0MGO000003	2.000.000	2.000.000	0	99,698	10.125.067,92	2,22
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 07(27)	MX0MGO0000D8	3.000.000	2.000.000	0	94,146	14.341.831,99	3,15
8,8750 % Credivalores – Crediserv. SA		USD	USD	USD	%		
DL-Notes 20(20/25) Reg.S	USP32086AR44	1.650	650	0	40,006	673.914,24	0,15
8,0000 % Financiera Independencia SAB							
DL-Notes 17(17/24) Reg.S	USP4173SAF13	1.000	0	0	65,849	672.271,57	0,15
10,2500 % Mexarrend S.A.P.I. de C.V.							
DL-Notes 19(19/24) Reg.S	USP36035AB29	2.000	1.000	0	30,430	621.337,42	0,14
5,2500 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O							
DL-Med.-T.Nts 20(25) Reg.S	XS2112797290	3.000	0	0	88,815	2.720.214,40	0,60
Sonstige Beteiligungswertpapiere						3.523.420,48	0,77
Roche Holding AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	10.500	0	0	323,450	3.523.420,48	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.166.062,11	4,65
Aktien						407.150,15	0,09
PowerCell Sweden AB (publ)		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier SK 0,022	SE0006425815	32.000	32.000	0	138,300	407.150,15	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere						20.758.911,96	4,56
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2256949749	EUR 2.000	EUR 0	EUR 0	% 81,504	1.630.080,00	0,36
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 20(20/24-30)	XS2177363665	9.700	0	0	19,131	1.855.707,00	0,41
2,0000 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-T Nts 21(26/27)	XS2338193019	6.000	3.000	0	83,729	5.023.740,00	1,10
5,7760 % Novo Banco S.A. EO-FLR Obl. 21(22/23)	PTNOBJOM0005	7.000	7.000	0	97,661	6.836.270,00	1,50
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 21(24)	XS2239061927	5.000	0	0	98,716	4.935.800,00	1,08
9,5000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-Notes 19(19/26) Reg.S	USP32466AA50	USD 2.000	USD 0	USD 0	% 1,558	31.812,15	0,01
7,2500 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 16(16/23) Reg.S	USP94461AB96	2.000	0	0	15,033	306.952,53	0,07
7,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 17(17/25) Reg.S	USP94461AC79	1.000	0	0	13,571	138.550,28	0,03
Nichtnotierte Wertpapiere						10.062.191,80	2,21
Verzinsliche Wertpapiere						10.062.191,80	2,21
0,0000 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 03(14/Und.)	XS0171467854	EUR 2.050	EUR 0	EUR 0	% 0,120	2.460,00	0,00
0,0000 % ESFG International Ltd. EO-FLR Notes 07(17/Und.)	XS0303426661	600	0	0	0,502	3.012,00	0,00
6,7500 % Mexiko MN-Bonos 19(23)	MX0MGO000128	Stück 2.000.000	Stück 2.000.000	Stück 0	MXN 99,025	10.056.719,80	2,21
Investmentanteile						10.644.520,00	2,34
Gruppenfremde Investmentanteile						10.644.520,00	2,34
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex		Stück	Stück	Stück	EUR		
Russ. Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066462	400.000	0	0	12,790	5.116.000,00	1,12
MUL-Lyx.MSCI Turkey UCITS ETF							
Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900067601	150.000	0	0	26,694	4.004.100,00	0,88
Xtrackers MSCI Brazil							
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	36.000	0	0	42,345	1.524.420,00	0,33
Summe Wertpapiervermögen ²⁾						415.783.452,66	91,35

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

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.9.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)					4.564.811,69	1,00
Derivate auf einzelne Wertpapiere					287.075,00	0,06
Wertpapier-Optionsrechte					287.075,00	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Optionsrechte auf Aktien					287.075,00	0,06
BCA BPM CALL 21.10.22		Stück		EUR		
BP 2,70 IDEM	609	900.000		0,121	109.260,00	0,02
BNP PARIBAS INH. CALL 21.10.22 BP 49,00 EUREX	185	50.000		0,180	9.000,00	0,00
DEUTSCHE BANK AG CALL 21.10.22 BP 9,00 EUREX	185	250.000		0,050	12.500,00	0,00
ING GROEP CALL 21.10.22 BP 10,00 EOE	203	280.000		0,040	11.200,00	0,00
INTESA SANPAOLO CALL 21.10.22 BP 1,90 IDEM	609	1.450.000		0,010	14.790,00	0,00
STE GENERALE INH. CALL 21.10.22 BP 24,00 EUREX	185	120.000		0,060	7.200,00	0,00
UNICREDIT S.p.A. CALL 21.10.22 BP 10,50 IDEM	609	250.000		0,493	123.125,00	0,03
Aktienindex-Derivate					/.2.727.200,00	/.0,60
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Optionsrechte					/.2.727.200,00	/.0,60
Optionsrechte auf Aktienindizes					/.2.727.200,00	/.0,60
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.10.22		Stück		EUR		
BP 4000,00 EUREX	185	/.4000		681,800	/.2.727.200,00	/.0,60
Zins-Derivate					7.910.976,77	1,74
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Zinsterminkontrakte					7.910.976,77	1,74
FUTURE EURO-BUND		EUR				
12.22 EUREX	185	/.30.000.000			2.060.079,00	0,45
FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX	185	/.25.000.000			3.831.372,50	0,84
FUTURE ULT. LG. US T-BOND		USD				
12.22 CBOT	362	/.15.000.000			2.019.525,27	0,44
Devisen-Derivate					/.906.040,08	/.0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					125.354,74	0,03
Offene Positionen						
GBP/USD 5,0 Mio.	OTC				213.059,57	0,05
MXN/EUR 75,0 Mio.	OTC				11.564,44	0,00
USD/EUR 10,0 Mio.	OTC				-99.269,27	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)					/.1.031.394,82	/.0,23
Offene Positionen						
AUD/EUR 10,0 Mio.	OTC				/.163.116,81	/.0,04
CAD/EUR 20,0 Mio.	OTC				/.317.368,94	/.0,07
CHF/EUR 8,0 Mio.	OTC				16.770,51	0,00
CHF/GBP 5,0 Mio.	OTC				72.803,65	0,02
CNH/EUR 60,0 Mio.	OTC				40.515,46	0,01
EUR/GBP 6,0 Mio.	OTC				103.819,11	0,02
HUF/EUR 2000,0 Mio.	OTC				/.236.027,68	/.0,05
ILS/EUR 20,0 Mio.	OTC				/.86.803,36	/.0,02
MXN/EUR 200,0 Mio.	OTC				170.538,74	0,04
NOK/EUR 75,0 Mio.	OTC				/.470.928,90	/.0,10
PLN/EUR 20,0 Mio.	OTC				/.71.193,72	/.0,02
SGD/EUR 8,0 Mio.	OTC				2.668,59	0,00
THB/EUR 250,0 Mio.	OTC				/.93.071,47	/.0,02

Vermögensaufstellung zum 30.9.2022 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		30.991.934,52	6,81
Bankguthaben		30.991.934,52	6,81
EUR-Guthaben bei:			
Degussa Bank AG		12.511.334,05	2,75
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
Degussa Bank AG	NOK	3.904,08	365,78
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Degussa Bank AG	GBP	624.881,72	712.278,26
Degussa Bank AG	MXN	1.156,56	58,73
Degussa Bank AG	TRY	10.007.848,55	551.436,11
Degussa Bank AG	USD	16.863.489,49	17.216.426,23
Degussa Bank AG	ZAR	622,39	35,36
			0,00
Sonstige Vermögensgegenstände		5.415.679,04	1,19
Zinsansprüche		5.075.531,06	1,12
Dividendenansprüche		114.262,14	0,03
Quellensteueransprüche		225.885,84	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten		./1.613.625,62	./0,35
Zinsverbindlichkeiten		./6.110,67	0,00
Verwaltungsvergütung		./1.449.611,90	./0,32
Verwahrstellenvergütung		./138.003,05	./0,03
Prüfungskosten		./19.200,00	0,00
Veröffentlichungskosten		./700,00	0,00
Fondsvermögen		455.142.252,29	100,00³⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	10.932.509
Anteilwert	EUR	41,63
Ausgabepreis	EUR	42,46

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,5231000	Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR = 19,6933000
Kanadische Dollar	CAD	1 EUR = 1,3457000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 10,6734000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9639000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,8697000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR = 7,4353000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR = 18,1487000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8773000	US-Dollar	USD	1 EUR = 0,9795000
Ungarischer Forint	HUF	1 EUR = 422,9400000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR = 17,6003000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 141,7630000			

Marktschlüssel

Terminbörsen
 185 = Eurex Deutschland
 203 = Amsterdam Euronext Der.
 362 = Chicago Board of Trade
 609 = Mailand – IDEM

OTC = Over the counter

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
European Investment Bank TN-Zo Med.-T.Notes 07(22)	XS0318345971	TRY 0	TRY 10.000
Andere Wertpapiere			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809O6	Stück 211.394	Stück 211.394
Nichtnotierte Wertpapiere⁴⁾			
Aktien			
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005218752	Stück 0	Stück 374.697
BHP Group PLC Registered Shares DL 0,50	GB00BH0P3Z91	0	100.000
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.7/22 EO 0,75	ES0144583269	5.872	5.872
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2	18.070	18.070
Verzinsliche Wertpapiere			
6,5000 % MBONO 6 1/2 06/09/22	MX0MGO0000Q0	Stück 0	Stück 1.200.000
7,2500 % Mexiko MN-Bonos 18(21) Ser.M	MX0MGO000144	0	2.400.000
Andere Wertpapiere			
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte	FR0014008WS3	Stück 110.000	Stück 110.000
Faurecia SE Anrechte	FR0014008SJ0	29.917	29.917
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	207.928	207.928
Veolia Environnement S.A. Anrechte	FR0014005GA0	0	39.984

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)

EUR 83.835,52

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND, EURO-BUXL, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)

EUR 495.724,07

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR	EUR	70.023
AUD/USD	EUR	18.156
CAD/EUR	EUR	180.408
CHF/EUR	EUR	14.915
CHF/GBP	EUR	69.094
CNH/EUR	EUR	104.272
EUR/GBP	EUR	6.000
GBP/USD	EUR	23.499
HUF/EUR	EUR	65.327
ILS/EUR	EUR	11.751
JPY/USD	EUR	7.764
MXN/EUR	EUR	161.442
NOK/EUR	EUR	133.340
PLN/EUR	EUR	74.237
RON/EUR	EUR	29.312
SEK/EUR	EUR	97.664
SGD/EUR	EUR	66.592
THB/EUR	EUR	32.772
USD/EUR	EUR	45.715
ZAR/EUR	EUR	40.565

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR	EUR	81.013
AUD/USD	EUR	18.218
CAD/EUR	EUR	173.207
CHF/EUR	EUR	30.646
CHF/GBP	EUR	62.485
CNH/EUR	EUR	102.607
EUR/GBP	EUR	12.000
GBP/USD	EUR	23.551
HUF/EUR	EUR	71.797
ILS/EUR	EUR	22.703
JPY/USD	EUR	11.615
MXN/EUR	EUR	150.552
NOK/EUR	EUR	132.683
PLN/EUR	EUR	86.937
RON/EUR	EUR	29.235
SEK/EUR	EUR	108.376
SGD/EUR	EUR	70.684
THB/EUR	EUR	46.126
USD/EUR	EUR	36.059
ZAR/EUR	EUR	31.558

Optionsrechte**Wertpapier-Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktien**

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: BCA BPM S.P.A., BNP PARIBAS INH. EO 2, DEUTSCHE BANK AG NA O.N., ING GROEP NV EO 0,01, INTESA SANPAOLO, STE GENERALE INH. EO 1,25, UNICREDIT)	EUR	2.572,98
--	-----	----------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**Optionsrechte auf Aktienindizes**

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)	EUR	251,29
--------------------------------	-----	--------

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR)	EUR	2.259,15
---	-----	----------

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	7.473,36
--	-----	----------

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		1.280.043,64	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.615.034,43	0,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		92.428,53	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		13.445.158,80	1,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		67.493,09	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./192.006,41	./0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./316.142,02	./0,03
11. Sonstige Erträge		15.462,75	0,00
Summe der Erträge		19.007.472,81	1,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./386,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./6.067.286,69	./0,56
– Verwaltungsvergütung	./6.067.286,69		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.574.602,22	./0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./15.060,29	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./209.288,68	./0,02
– Depotgebühren	./216.109,79		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	87.864,99		
– Sonstige Kosten	./81.043,88		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./75.269,20		
Summe der Aufwendungen		./7.866.623,93	./0,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		11.140.848,88	1,02
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		78.838.563,42	7,21
2. Realisierte Verluste		./31.205.313,73	./2,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		47.633.249,68	4,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./17.080.997,64	./1,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./80.561.475,03	./7,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./97.642.472,67	./8,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./38.868.374,11	./3,55

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		509.250.205,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./14.207.686,47
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./1.718.566,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.145.513,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./14.864.080,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		686.673,93
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./38.868.374,11
davon nicht realisierte Gewinne	./17.080.997,64	
davon nicht realisierte Verluste	./80.561.475,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		455.142.252,29

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		134.679.435,94	12,34
1. Vortrag aus Vorjahr		75.905.337,38	6,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		58.774.098,56	5,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		123.746.927,05	11,34
1. Der Wiederanlage zugeführt		55.475.589,21	5,07
2. Vortrag auf neue Rechnung		68.271.337,84	6,27
III. Gesamtausschüttung		10.932.508,89	1,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		10.932.508,89	1,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	11.514.789	535.425.527,98	46,50
2019/2020	11.296.814	460.732.421,54	40,78
2020/2021	10.976.433	509.250.205,57	46,39
2021/2022	10.932.509	455.142.252,29	41,63

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 228.627.709,08

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Degussa Bank AG (Broker) DE

		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR		220.000,00
davon			
Bankguthaben	EUR		220.000,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,35		
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,00		

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial 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	41,63
Ausgabepreis	42,46
Anteile im Umlauf	Stück 10.932.509

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 1,62%

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 Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung 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 Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066462	0,500
MUL-Lyx.MSCI Turkey UCITS ETF Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900067601	0,450
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	0,450
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	553.578,39

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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.

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

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 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

**Kurzübersicht über die Partner des
DEGUSSA BANK-UNIVERSAL-RENTENFONDS**

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0
Telefax: 069/710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Rainer K. Brauburger
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Name:

Degussa Bank AG

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 74
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 20 01 23
60605 Frankfurt am Main
Telefon: 069/36 00-55 55
Telefax: 069/36 00-27 70
www.degussa-bank.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 302 (Stand: 31.12.2021)

Haupttätigkeit:

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

3. Anlageberatungsgesellschaft

Name:

Degussa Bank AG

Postanschrift:

Postfach 20 01 23
60486 Frankfurt am Main
Telefon: 069/36 00-55 55
Telefax: 069/36 00-27 70

4. Anlageausschuss

Michael Horf,
Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

WKN: 849067 / ISIN: DE0008490673

