

Degussa Aktien Universal-Fonds
Degussa Renten Universal-Fonds

Halbjahresbericht
zum
31. März 2020

Inhalt	Seite
Degussa Aktien Universal-Fonds WKN: 531698 / ISIN: DE0005316988	2
Degussa Renten Universal-Fonds WKN: 531699 / ISIN: DE0005316996	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Aufsichtsrat, Verwahrstelle, Anlageausschuss	15

Degussa Aktien Universal-Fonds

Halbjahresbericht

zum

31. März 2020

Vermögensübersicht zum 31.3.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	28.747.644,24	100,24
1. Aktien	25.628.069,59	89,36
Belgien	266.211,66	0,93
Bundesrepublik Deutschland	3.246.945,91	11,32
Dänemark	779.085,29	2,72
Frankreich	4.772.432,68	16,64
Großbritannien	7.466.546,53	26,03
Irland	841.282,00	2,93
Italien	785.975,18	2,74
Niederlande	1.909.662,49	6,66
Schweiz	4.793.753,53	16,71
Spanien	766.174,32	2,67
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.911.698,75	6,67
CHF	1.911.698,75	6,67
3. Derivate	./206.501,00	./0,72
4. Bankguthaben	1.152.700,93	4,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	261.675,97	0,91
II. Verbindlichkeiten	./67.602,65	./0,24
III. Fondsvermögen	28.680.041,59	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						27.539.768,34	96,02
Börsengehandelte Wertpapiere						27.539.768,34	96,02
Aktien						25.628.069,59	89,36
ABB Ltd.					CHF		
Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	15.093	0	1.000	17,005	241.809,37	0,84
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	24.735	0	300	99,450	2.317.595,39	8,08
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	20.665	500	0	79,850	1.554.645,04	5,42
UBS Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0244767585	31.503	0	0	9,046	268.490,80	0,94
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	1.271	0	0	343,400	411.212,93	1,43
Novo-Nordisk AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	14.209	0	600	409,150	779.085,29	2,72
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.					EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	3.982	362	0	116,650	464.500,30	1,62
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	4.855	650	600	59,340	288.095,70	1,00
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	3.627	0	0	156,880	569.003,76	1,98
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
Actions au Port. o.N.	BE0974293251	6.578	0	0	40,470	266.211,66	0,93
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	3.584	260	0	242,450	868.940,80	3,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	17.778	0	0	15,788	280.679,06	0,98
Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	13.917	0	18.000	2,916	40.575,01	0,14
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	145.756	0	0	2,218	323.286,81	1,13
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	7.781	0	0	43,145	335.711,25	1,17
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	7.615	0	0	52,850	402.452,75	1,40
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	10.582	0	0	27,510	291.110,82	1,02
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	7.383	0	600	27,520	203.180,16	0,71
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N.	DE0005557508	25.475	0	2.000	11,814	300.961,65	1,05
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	64.448	32.224	0	6,339	408.535,87	1,42
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	21.243	0	0	9,220	195.860,46	0,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	44.781	20.450	0	8,984	402.312,50	1,40
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	36.084	0	0	4,782	172.535,65	0,60
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	121.996	0	0	1,488	181.578,85	0,63
Linde PLC Reg. Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	5.240	1.230	0	160,550	841.282,00	2,93
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	2.252	0	0	338,450	762.189,40	2,66
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	2.053	0	0	238,900	490.461,70	1,71
Royal Dutch Shell							
Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	33.631	0	2.600	16,298	548.118,04	1,91
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	3.027	0	0	80,140	242.583,78	0,85
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	10.179	650	0	80,140	815.745,06	2,84
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	8.975	900	0	102,800	922.630,00	3,22
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	4.646	0	0	78,580	365.082,68	1,27
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	6.622	0	0	77,470	513.006,34	1,79
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	19.832	0	1.500	35,390	701.854,48	2,45
Unilever N.V.							
Aandelen op naam EO 0,16	NL0000388619	12.947	0	0	44,805	580.090,34	2,02
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	4.751	0	0	75,400	358.225,40	1,25
AstraZeneca PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	10.724	0	0	72,160	874.795,21	3,05
BP PLC Registered Shares DL 0,25	GB0007980591	167.547	0	0	3,442	651.929,43	2,27
British American Tobacco PLC							
Registered Shares LS 0,25	GB0002875804	19.423	0	0	27,590	605.788,57	2,11

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Diageo PLC						GBP		
Reg. Shares LS 0,28935185	GB0002374006		20.527	0	0	25,865	600.193,14	2,09
GlaxoSmithKline PLC Reg. Shs LS 0,25	GB0009252882		41.659	0	0	15,146	713.279,69	2,49
HSBC Holdings PLC Reg. Shs DL 0,50	GB0005405286		167.351	0	0	4,543	859.362,33	3,00
Lloyds Banking Group PLC								
Registered Shares LS 0,10	GB0008706128		599.345	0	0	0,320	216.810,31	0,76
National Grid PLC								
Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01		27.482	0	0	9,466	294.081,63	1,03
Prudential PLC Reg. Shares LS 0,05	GB0007099541		21.889	0	0	10,355	256.229,48	0,89
Reckitt Benckiser Group								
Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77		5.590	0	0	61,500	388.633,28	1,36
Relx PLC Reg. Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97		17.329	9.000	0	17,320	339.292,65	1,18
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757		8.929	0	0	37,185	375.338,98	1,31
Unilever PLC Reg. Shs LS 0,031111	GB00B10RZP78		9.859	0	0	40,755	454.220,60	1,58
Vodafone Group PLC								
Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		225.826	0	0	1,130	288.473,19	1,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere							1.911.698,75	6,67
Roche Holding AG						CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		6.461	620	0	314,050	1.911.698,75	6,67
Summe Wertpapiervermögen							27.539.768,34	96,02
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./206.501,00	./0,72
Derivate auf einzelne Wertpapiere							./6.687,00	./0,02
Wertpapier-Optionsrechte							./6.687,00	./0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien							./6.687,00	./0,02
ASML HOLDING CALL 19.06.20						EUR		
BP 340,00 EUREX		185	2.500			0,490	1.225,00	0,00
ASML HOLDING PUT 17.04.20 BP 220,00 EUREX		185	./1.600			5,610	./8.976,00	./0,03
ASML HOLDING PUT 18.09.20 BP 250,00 EUREX		185	./1.800			33,630	./60.534,00	./0,21
ASML HOLDING PUT 19.06.20 BP 260,00 EUREX		185	1.900			32,420	61.598,00	0,21
Aktienindex-Derivate							./199.814,00	./0,70
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							./148.000,00	./0,52
FUTURE STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX		185	./60				./148.000,00	./0,52
Optionsrechte							./51.814,00	./0,18
Optionsrechte auf Aktienindizes							./51.814,00	./0,18
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.04.20						EUR		
BP 2500,00 EUREX		185	200			314,600	62.920,00	0,22
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.04.20 BP 2600,00 EUREX		185	600			232,400	139.440,00	0,49
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.04.20 BP 2875,00 EUREX		185	1650			59,100	97.515,00	0,34
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.04.20 BP 3700,00 EUREX		185	280			0,200	56,00	0,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.06.20 BP 2600,00 EUREX		185	./150			294,200	./44.130,00	./0,15
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.06.20 BP 2700,00 EUREX		185	./150			228,800	./34.320,00	./0,12
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.06.20 BP 2925,00 EUREX		185	./1350			108,600	./146.610,00	./0,51
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 3325,00 EUREX		185	./100			600,400	./60.040,00	./0,21
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.09.20 BP 3100,00 EUREX		185	./150			444,300	./66.645,00	./0,23

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.152.700,93	4,02
Bankguthaben	1.152.700,93	4,02
Guthaben bei Degussa Bank AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	1.004.700,93	3,50
Guthaben bei Degussa Bank AG		
Guthaben in Fondswährung	148.000,00	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände	261.675,97	0,91
Dividendenansprüche	140.788,32	0,49
Quellensteueransprüche	120.887,65	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten	./67.602,65	./0,24
Zinsverbindlichkeiten	./11,48	0,00
Verwaltungsvergütung	./60.491,17	./0,21
Prüfungskosten	./6.300,00	./0,02
Veröffentlichungskosten	./800,00	0,00
Fondsvermögen	28.680.041,59	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	741.247
Anteilwert	EUR	38,69
Ausgabepreis	EUR	40,24

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0614000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8846000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4621000				

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	0	1.000
Glencore PLC Registered Shares DL 0,01	JE00B4T3BW64	0	51.998
M&G PLC Registered Shares LS 0,05	GB00BKFB1C65	21.889	21.889
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	0	20.252

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809J6	24.331	24.331
-------------------------	--------------	--------	--------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 1/20 EO 0,75	ES0144583210	450	450
--	--------------	-----	-----

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte**Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: STXE 50 PR.EUR)	EUR	1.736,63
--------------------------------	-----	----------

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: STXE 50 PR.EUR)	EUR	1.220,11
--------------------------------	-----	----------

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

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: AIRBUS, ASML HOLDING EO 0,09, DAIMLER AG NA O.N., SAP SE O.N.)	EUR	27,37
---	-----	-------

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ASML HOLDING EO 0,09, DAIMLER AG NA O.N.)	EUR	13,55
--	-----	-------

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AIRBUS, ALLIANZ SE NA O.N., ASML HOLDING EO 0,09, DAIMLER AG NA O.N., LINDE PLC EO 0,001, SAFRAN INH. EO 0,20, SAP SE O.N., VINCI S.A. INH. EO 2,50)	EUR	560,29
---	-----	--------

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: AIRBUS, ASML HOLDING EO 0,09, DAIMLER AG NA O.N., SAP SE O.N.)	EUR	488,99
---	-----	--------

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

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)	EUR	124,86
--------------------------------	-----	--------

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)	EUR	47,50
--------------------------------	-----	-------

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)	EUR	65,10
--------------------------------	-----	-------

verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)	EUR	23,37
--------------------------------	-----	-------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,72

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	38,69
Ausgabepreis	EUR	40,24
Anteile im Umlauf	Stück	741.247

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Degussa Renten Universal-Fonds

Halbjahresbericht

zum

31. März 2020

Vermögensübersicht zum 31.3.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.041.500,98	100,25
1. Anleihen	13.694.634,51	97,77
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.249.901,32	16,06
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.325.791,52	23,74
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.668.224,17	54,75
>= 10 Jahre	450.717,50	3,22
2. Derivate	./36.460,00	./0,26
3. Bankguthaben	300.280,53	2,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	83.045,94	0,59
II. Verbindlichkeiten	./34.392,41	./0,25
III. Fondsvermögen	14.007.108,57	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2020 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						13.694.634,51	97,77
Börsengehandelte Wertpapiere						12.139.694,01	86,67
Verzinsliche Wertpapiere						12.139.694,01	86,67
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-T. Notes 16(24)	XS1396261338	500	0	0	96,184	480.920,00	3,43
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 16(16/26)	XS1441773550	500	0	0	96,707	483.535,00	3,45
0,7500 % Bundesländer Ländersch.Nr.55 v.18(28)	DE000A2NBGG9	500	0	0	105,958	529.790,00	3,78
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-T. Notes 15(25)	XS1309518998	500	0	500	104,071	520.355,00	3,71
1,0000 % Deutsche Städteanleihe DT. Städteanl.Nr.1 v.18(28)	DE000A2LQRG8	500	0	0	107,836	539.180,00	3,85
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-T. Notes 16(23)	XS1382792197	500	0	0	99,203	496.015,00	3,54
1,0000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1700578724	1.500	0	0	106,881	1.603.215,00	11,45
1,8750 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land. Schatzanw. Aus.2 v.14(24)	DE000A1R0ZC7	1.100	0	0	107,917	1.187.087,00	8,47
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1507 v.15(23)	DE000A1RQCJ3	500	0	500	101,713	508.565,00	3,63
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 16(23)	IT0005215246	800	0	0	100,059	800.469,52	5,71
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 17(27)	IT0005274805	750	0	0	105,760	793.197,45	5,66
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 18(23)	IT0005325946	1.200	0	0	101,111	1.213.336,32	8,66
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18 (24/24)	XS1854830889	500	0	0	72,260	361.300,00	2,58
1,1250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 18(25/25)	XS1820748538	1.000	0	0	99,293	992.930,00	7,09
2,2000 % Portugal, Rep. EO-Obr. 15(22)	PTOTESOE0013	500	0	0	105,600	528.000,00	3,77
2,8750 % Portugal, Rep. EO-Obr. 15(25)	PTOTEKOE0011	500	0	0	113,460	567.300,00	4,05
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 17(27)	ES0000012A89	500	0	0	106,900	534.498,72	3,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.554.940,50	11,10
Verzinsliche Wertpapiere						1.554.940,50	11,10
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	500	500	0	90,144	450.717,50	3,22
1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 19(29)	ES0000101909	500	500	0	106,898	534.490,00	3,82
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	600	600	0	94,956	569.733,00	4,07
Summe Wertpapiervermögen						13.694.634,51	97,77

Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	Markt	Bestand 31.3.2020 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						/.36.460,00	/.0,26
Zins-Derivate						/.21.420,00	/.0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						/.21.420,00	/.0,15
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX	185	/.400.000				10.360,00	0,07
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.20 EUREX	185	/.400.000				/.31.780,00	/.0,23
Optionsrechte						/.15.040,00	/.0,11
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte						/.15.040,00	/.0,11
FUTURE EU-BUND 06.20 CALL 22.5.20 BP 173,00 EUREX	185	16		1,680		/.5.120,00	/.0,04
FUTURE EU-BUND 06.20 PUT 22.5.20 BP 171,00 EUREX	185	12		1,310		/.7.080,00	/.0,05
FUTURE EU-BUND 06.20 PUT 24.4.20 BP 170,00 EUREX	185	/.20		0,550		9.400,00	0,07
FUTURE EUR BTP 06.20 CALL 27.3.20 BP 148,00 EUREX	185	10		0,010		100,00	0,00
FUTURE EUR BTP 06.20 PUT 24.4.20 BP 123,00 EUREX	185	14		0,050		/.9.100,00	/.0,06
FUTURE EUR BTP 06.20 PUT 24.4.20 BP 132,00 EUREX	185	18		0,380		/.3.240,00	/.0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						300.280,53	2,14
Bankguthaben						300.280,53	2,14
Guthaben bei Degussa Bank AG Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						263.720,53	1,88
Guthaben bei Degussa Bank AG							
Guthaben in Fondswährung						36.560,00	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände						83.045,94	0,59
Zinsansprüche						83.045,94	0,59
Sonstige Verbindlichkeiten						/.34.392,41	/.0,25
Zinsverbindlichkeiten						/.2,54	0,00
Verwaltungsvergütung						/.27.439,87	/.0,20
Prüfungskosten						/.6.150,00	/.0,04
Veröffentlichungskosten						/.800,00	/.0,01
Fondsvermögen						14.007.108,57	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	177.130
Anteilwert	EUR	79,08
Ausgabepreis	EUR	81,45

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,2500 % Frankreich EO-OAT 16(26)	FR0013200813	0	500
0,4500 % Spanien EO-Bonos 17(22)	ES0000012A97	0	600

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte**Zinsterminkontrakte**

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND) EUR 8.742,78

Optionsrechte**Optionsrechte auf Zins-Derivate****Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte**

gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX) EUR 54,12

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND 03.20 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX,
FUTURE EURO-BUND 12.19 EUREX, FUTURE LONG TERM EURO BTP 03.20 EUREX) EUR 73,02

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: FUTURE LONG TERM EURO BTP 03.20 EUREX,
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.20 EUREX,
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.19 EUREX) EUR 33,77

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,26

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	79,08
Ausgabepreis	EUR	81,45
Anteile im Umlauf	Stück	177.130

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Kurzübersicht über die Partner der
Degussa Aktien Universal-Fonds
Degussa Renten Universal-Fonds**

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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 274 Mio. (Stand: 31.12.2017)

Haupttätigkeit:

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

3. Anlageausschuss

Stefan Eck,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Jürgen Eckert,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Johanna Hanskötter,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Dieter Bender,

Degussa Bank AG, Frankfurt am Main

Dirk Müller,

Evonik Degussa GmbH

