

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Degussa Aktien Universal-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



## **Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds**

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 13. Dezember 2023 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Degussa Bank AG, Frankfurt am Main, zur Kreissparkasse Köln, Köln.

# Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>43.700.834,21</b>	<b>100,21</b>
1. Aktien	39.994.767,46	91,71
Belgien	337.517,88	0,77
Bundesrep. Deutschland	5.393.233,52	12,37
Dänemark	2.849.680,03	6,53
Frankreich	9.608.872,38	22,03
Großbritannien	9.464.633,43	21,70
Italien	345.405,31	0,79
Jersey	393.364,11	0,90
Niederlande	4.224.565,46	9,69
Schweiz	6.243.668,79	14,32
Spanien	1.133.826,55	2,60
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.343.145,00	3,08
CHF	1.343.145,00	3,08
3. Derivate	41.650,00	0,10
4. Bankguthaben	1.965.876,74	4,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	355.395,01	0,81
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-91.322,60</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>43.609.511,61</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Degussa Aktien Universal-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.337.912,46</b>	<b>94,79</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>41.337.912,46</b>	<b>94,79</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>39.994.767,46</b>	<b>91,71</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	14.093	0	0	CHF	41,890	607.112,06	1,39
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	2.900	0	0	CHF	137,500	410.067,87	0,94
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	22.435	0	0	CHF	95,750	2.209.123,05	5,07
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	17.011	0	1.654	CHF	87,370	1.528.435,90	3,50
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	3.733	3.733	0	CHF	27,210	104.457,97	0,24
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	28.003	0	0	CHF	27,740	798.851,52	1,83
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.171	0	0	CHF	486,300	585.620,42	1,34
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	24.118	0	2.300	DKK	881,300	2.849.680,03	6,53
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.212	0	2.418	EUR	192,840	812.242,08	1,86
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	4.355	0	0	EUR	170,720	743.485,60	1,70
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.427	0	0	EUR	277,800	952.020,60	2,18
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	5.978	0	0	EUR	56,460	337.517,88	0,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.225	0	279	EUR	892,200	2.877.345,00	6,60
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	16.778	0	0	EUR	34,815	584.126,07	1,34
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	130.322	0	20.032	EUR	4,522	589.250,92	1,35
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.881	0	0	EUR	52,930	364.211,33	0,84
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	6.815	0	0	EUR	28,430	193.750,45	0,44
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	9.782	0	0	EUR	65,860	644.242,52	1,48
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.500	0	0	EUR	39,915	259.447,50	0,59
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	23.975	0	0	EUR	22,500	539.437,50	1,24
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	56.448	0	0	EUR	6,119	345.405,31	0,79
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.650	0	0	EUR	209,700	555.705,00	1,27
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	273	0	0	EUR	2.366,000	645.918,00	1,48
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	47.375	803	2.763	EUR	11,495	544.575,63	1,25
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	25.884	0	0	EUR	15,246	394.627,46	0,90
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.953	0	0	EUR	438,650	856.683,45	1,96
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.712	0	0	EUR	833,700	1.427.294,40	3,27
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	6.392	0	0	EUR	73,810	471.793,52	1,08
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	7.192	0	1	EUR	29,075	209.107,40	0,48
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	3.026	0	374	EUR	210,050	635.611,30	1,46

# Halbjahresbericht

## Degussa Aktien Universal-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	9.316	0	1.563 EUR	90,960	847.383,36	1,94
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.425	0	0 EUR	180,460	1.520.375,50	3,49
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.196	0	0 EUR	209,650	879.691,40	2,02
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.172	0	0 EUR	176,960	1.092.197,12	2,50
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	19.332	0	0 EUR	63,470	1.227.002,04	2,81
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	4.151	0	0 EUR	118,760	492.972,76	1,13
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	11.624	0	0 GBP	106,780	1.452.217,99	3,33
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	147.547	0	0 GBP	4,957	855.727,72	1,96
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	14.123	0	0 GBP	24,060	397.565,67	0,91
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	19.527	0	0 GBP	29,255	668.377,66	1,53
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	77.236	0	0 GBP	4,353	393.364,11	0,90
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	31.527	0	0 GBP	17,086	630.244,91	1,45
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	162.723	0	9.628 GBP	6,190	1.178.489,96	2,70
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	26.066	0	0 GBP	10,660	325.100,69	0,75
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.740	0	0 GBP	45,120	250.226,75	0,57
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	15.229	0	0 GBP	34,240	610.086,53	1,40
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	8.329	0	0 GBP	50,170	488.903,63	1,12
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	57.031	0	0 GBP	26,250	1.751.566,34	4,02
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	18.406	0	0 GBP	39,755	856.125,58	1,96
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.343.145,00</b>	<b>3,08</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.686	0	0 CHF	229,700	1.343.145,00	3,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>41.337.912,46</b>	<b>94,79</b>

# Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>41.650,00</b>	<b>0,10</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>41.650,00</b>	<b>0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>41.650,00</b>	<b>0,10</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	10			11.150,00	0,03
FUTURE STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	50			30.500,00	0,07

# Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.965.876,74</b>	<b>4,51</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.965.876,74</b>	<b>4,51</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			EUR	1.724.265,04			% 100,000	1.724.265,04	3,95
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			DKK	287.792,58			% 100,000	38.584,30	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			CHF	141.747,07			% 100,000	145.770,33	0,33
Kreissparkasse Köln			GBP	48.937,62			% 100,000	57.257,07	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>355.395,01</b>	<b>0,81</b>
Zinsansprüche			EUR	16.001,96				16.001,96	0,04
Dividendenansprüche			EUR	131.732,74				131.732,74	0,30
Quellensteueransprüche			EUR	207.660,31				207.660,31	0,48
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-91.322,60</b>	<b>-0,21</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-76.647,48				-76.647,48	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.864,56				-4.864,56	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.415,00				-9.415,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.609.511,61</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>66,61</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>69,27</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>654.743</b>	

### Fußnoten:

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



# Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	0	218	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	11.917	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	1	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	142.996	
Jackson Financial Inc. Registered Shares Cl.A DL -,10	US46817M1071	STK	-0	0	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	405	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	803	803	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	46.573	46.573	

## Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, STXE 50 PR.EUR)

EUR

4.832,08

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.

# Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,10

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,61
Ausgabepreis	EUR	69,27
Anteile im Umlauf	STK	654.743

## 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.

## **Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Degussa Aktien Universal-Fonds

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

##### Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln

##### Postanschrift:

Postfach 10 21 43  
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01  
Telefax: 0221 / 227 - 3920  
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.713 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Degussa Bank AG

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 74  
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 36 00-55 55  
Telefax: 069 / 36 00-27 70  
www.degussa-bank.de

WKN / ISIN: 531698 / DE0005316988