

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Degussa Aktien Universal-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	42.979.363,33	100,23
1. Aktien	40.354.691,80	94,11
Belgien	340.267,76	0,79
Bundesrep. Deutschland	6.061.612,28	14,14
Dänemark	1.518.750,27	3,54
Frankreich	9.436.854,03	22,01
Großbritannien	10.684.321,97	24,92
Italien	720.769,90	1,68
Jersey	258.776,61	0,60
Niederlande	3.619.033,46	8,44
Schweiz	6.178.236,49	14,41
Spanien	1.536.069,03	3,58
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.728.710,62	4,03
CHF	1.728.710,62	4,03
3. Bankguthaben	490.227,42	1,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	405.733,49	0,95
II. Verbindlichkeiten	-97.093,34	-0,23
III. Fondsvermögen	42.882.269,99	100,00

Halbjahresbericht

Degussa Aktien Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	42.083.402,42	98,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.083.402,42	98,14
Aktien							EUR	40.354.691,80	94,11
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK		14.093	0	0 CHF	45,220	666.965,42	1,56
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK		2.900	0	0 CHF	152,950	464.212,45	1,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK		22.435	0	0 CHF	89,340	2.097.690,11	4,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK		15.400	0	1.611 CHF	97,840	1.576.908,42	3,68
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK		22.003	0	6.000 CHF	26,870	618.755,22	1,44
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH00111075394	STK		1.171	0	0 CHF	615,000	753.704,87	1,76
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK		24.118	0	0 DKK	469,800	1.518.750,27	3,54
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		4.633	0	0 EUR	175,140	811.423,62	1,89
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK		4.355	0	0 EUR	162,780	708.906,90	1,65
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		3.050	0	377 EUR	352,100	1.073.905,00	2,50
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK		5.978	0	0 EUR	56,920	340.267,76	0,79
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK		3.225	0	0 EUR	606,000	1.954.350,00	4,56
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		16.778	0	0 EUR	39,400	661.053,20	1,54
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK		130.322	0	0 EUR	6,196	807.475,11	1,88
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		6.881	0	0 EUR	45,895	315.803,50	0,74
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK		9.782	0	0 EUR	76,910	752.333,62	1,75
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		3.500	0	3.000 EUR	39,480	138.180,00	0,32
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		23.975	0	0 EUR	34,220	820.424,50	1,91
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK		56.448	0	0 EUR	7,497	423.190,66	0,99
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK		2.650	0	0 EUR	265,400	703.310,00	1,64
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK		273	0	0 EUR	2.411,000	658.203,00	1,53
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK		48.768	0	0 EUR	14,940	728.593,92	1,70
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK		25.884	0	0 EUR	17,990	465.653,16	1,09
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK		62.860	62.860	0 EUR	4,734	297.579,24	0,69
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK		1.953	0	0 EUR	342,850	669.586,05	1,56
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK		1.712	0	0 EUR	571,700	978.750,40	2,28
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		6.392	0	0 EUR	54,190	346.382,48	0,81
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK		11.512	4.320	0 EUR	42,575	490.123,40	1,14
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK		3.026	0	0 EUR	242,000	732.292,00	1,71
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK		9.316	0	0 EUR	101,920	949.486,72	2,21

Halbjahresbericht

Degussa Aktien Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	8.425	0	0	0 EUR	244,400	2.059.070,00	4,80
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.196	0	0	0 EUR	210,750	884.307,00	2,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	6.172	0	0	0 EUR	211,900	1.307.846,80	3,05
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	19.332	0	0	0 EUR	59,660	1.153.347,12	2,69
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	4.151	0	0	0 EUR	116,300	482.761,30	1,13
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	11.624	0	0	0 GBP	112,540	1.563.668,37	3,65
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	147.547	0	0	0 GBP	4,361	769.127,98	1,79
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	14.123	0	0	0 GBP	31,820	537.166,94	1,25
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	16.747	0	2.780	GBP	20,145	403.261,19	0,94
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	77.236	0	0	0 GBP	2,803	258.776,61	0,60
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	31.527	0	0	0 GBP	14,620	550.949,96	1,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	162.723	0	0	0 GBP	8,739	1.699.780,42	3,96
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	3.000	3.000	0	0 GBP	114,600	410.949,08	0,96
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	40.316	14.250	0	0 GBP	10,095	486.481,02	1,13
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	4.740	0	0	0 GBP	52,300	296.320,82	0,69
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	15.229	0	0	0 GBP	38,730	705.019,33	1,64
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	8.329	0	0	0 GBP	45,865	456.621,55	1,06
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	53.031	0	4.000	GBP	28,250	1.790.731,23	4,18
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	18.406	0	0	0 GBP	46,100	1.014.244,08	2,37
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		1.728.710,62	4,03
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	5.686	0	0	0 CHF	290,500	1.728.710,62	4,03
Summe Wertpapiervermögen						EUR		42.083.402,42	98,14

Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	490.227,42	1,14
Bankguthaben							EUR	490.227,42	1,14
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	290.176,38			% 100,000	290.176,38	0,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			DKK	350.133,72			% 100,000	46.931,67	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			CHF	41.696,41			% 100,000	43.638,32	0,10
Kreissparkasse Köln			GBP	91.591,85			% 100,000	109.481,05	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	405.733,49	0,95
Zinsansprüche			EUR	1.035,94				1.035,94	0,00
Dividendenansprüche			EUR	185.026,76				185.026,76	0,43
Quellensteueransprüche			EUR	219.670,79				219.670,79	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-97.093,34	-0,23
Verwaltungsvergütung			EUR	-81.660,62				-81.660,62	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.182,72				-5.182,72	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.450,00				-9.450,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	42.882.269,99	100,00 1)

Halbjahresbericht Degussa Aktien Universal-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	68,37	
Ausgabepreis							EUR	71,10	
Anteile im Umlauf							STK	627.237	

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 31.03.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	6.815	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	3.733	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	48.768	48.768	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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 %)	98,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	68,37
Ausgabepreis	EUR	71,10
Anteile im Umlauf	STK	627.237

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht

Degussa Aktien Universal-Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01

Telefax: 0221 / 227 - 3920

www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

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

3. Beratungsgesellschaft

Oldenburgische Landesbank AG

Hausanschrift:

Stau 15/17
26122 Oldenburg

Telefon (0441) 221-0

Telefax (0441) 221-1457

www.olb.de

WKN / ISIN: 531698 / DE0005316988