

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DUI Wertefinder

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht DUI Wertefinder

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen ist als vermögensverwaltender Fonds konzipiert. Die Anlage erfolgt vorwiegend in Aktien, Unternehmensanleihen und Fremdwährungsanleihen. Dabei wird ein dreistufiger Auswahlprozess verfolgt. In der ersten Stufe werden Sektoren und Länder selektiert, die auf Basis nachhaltiger Trends langfristig Erfolg versprechen. In der zweiten Stufe werden Unternehmen selektiert, die aufgrund gesunder Bilanzen und stabiler Erträge auch volatile Märkte gut meistern. An die Unternehmen werden kritische Maßstäbe angelegt (Dritte Stufe): Hohe Wertschöpfung (Ertragskraft), hohe Werthaltigkeit (Produkt) und angemessene Bewertung (Markt). Die Investitionsentscheidungen basieren auf den nachhaltigen Erträgen der Unternehmen, die für mindestens 10 Jahre bewiesen sein müssen. Zur Steuerung der Risiken wird ein striktes Limitsystem für Sektoren, Währungen und Einzelwerte angewendet. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios wird auf Basis einer Varianz-/Kovarianzmatrix nach Ertrag und Risiko optimiert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	137.224.805,87	59,85	130.042.535,83	50,30
Aktien	84.632.550,26	36,91	106.821.668,27	41,32
Bankguthaben	5.270.304,35	2,30	19.382.103,63	7,50
Zins- und Dividendenansprüche	2.763.795,18	1,21	3.111.558,82	1,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-612.075,62	-0,27	-806.628,59	-0,31
Fondsvermögen	229.279.380,04	100,00	258.551.237,96	100,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Aufgrund der pessimistischen Wirtschaftsprognosen für China und Europa hat der DUI Wertefinder Fonds seine defensive Aufstellung im Jahr 2024 grundsätzlich beibehalten. Dies spiegelte sich wider in einer Aktienquote im Bereich von 40% und in einer Anleihenquote von 50% bis 60%. Innerhalb der Aktien war der Fonds nicht mehr in chinesischen Aktien investiert und in zyklischen Werten in Europa untergewichtet. Lediglich in US-amerikanischen Aktien und hier insbesondere im Sektor Technologie war der Fonds übergewichtet. Dabei hat das Portfoliomanagement Unternehmen mit einzigartigen Produkten ausgesucht, die jedoch im Gegensatz zu den „Magnificent Seven“ Aktien nicht so sehr im Fokus der Anleger und nicht so hoch bewertet waren. Diese Strategie hat sich jedoch in 2024 nicht ausgezahlt, da die großen Werte weiter vom Markt im Kurs getrieben und andere interessante Aktien vernachlässigt wurden. Auf der Anleihenseite hat das Portfoliomanagement ebenfalls das Risiko reduziert und den Anteil an Anleihen in Emerging Markets verringert und dafür Bundesanleihen mit Laufzeiten bis zu vier Jahren gekauft.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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.

Jahresbericht DUI Wertefinder

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.

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 ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse I: -5,10%

Anteilklasse R: -5,62%

Anteilklasse O: -4,74%

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	229.892.620,07	100,27
1. Aktien	84.632.550,26	36,91
Australien	6.915.887,85	3,02
Bermuda	2.352.039,56	1,03
Bundesrep. Deutschland	13.819.600,00	6,03
Frankreich	5.645.600,00	2,46
Großbritannien	12.859.252,56	5,61
Japan	4.482.426,13	1,96
Spanien	3.808.250,00	1,66
USA	34.749.494,16	15,16
2. Anleihen	137.224.805,87	59,85
< 1 Jahr	23.053.095,81	10,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	45.047.276,41	19,65
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	38.138.090,30	16,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	27.632.388,09	12,05
>= 10 Jahre	3.353.955,26	1,46
3. Bankguthaben	5.270.304,35	2,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.764.959,59	1,21
II. Verbindlichkeiten	-613.240,03	-0,27
III. Fondsvermögen	229.279.380,04	100,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	221.857.356,13	96,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	198.424.495,85	86,54
Aktien							EUR	84.632.550,26	36,91
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	100.000	100.000	0	AUD 39,840	2.386.772,11	1,04
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	18.000.000	1.200.214	9.200.214	AUD 0,420	4.529.115,74	1,98
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	200.000	200.000	0	EUR 15,220	3.044.000,00	1,33
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	500.000	650.000	150.000	EUR 4,397	2.198.250,00	0,96
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	200.000	270.000	170.000	EUR 19,314	3.862.800,00	1,68
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	200.000	200.000	0	EUR 11,245	2.249.000,00	0,98
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000		STK	50.000	0	0	EUR 32,200	1.610.000,00	0,70
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	100.000	100.000	0	EUR 28,830	2.883.000,00	1,26
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	100.000	100.000	0	EUR 26,840	2.684.000,00	1,17
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	30.000	30.000	0	EUR 98,720	2.961.600,00	1,29
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	20.000	20.000	0	EUR 89,040	1.780.800,00	0,78
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450		STK	6.250.000	1.250.000	0	GBP 0,526	3.963.230,86	1,73
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	150.000	0	0	GBP 21,100	3.815.551,54	1,66
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30		STK	1.500.000	900.000	0	GBP 1,253	2.265.822,78	0,99
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	50.000	50.000	50.000	GBP 46,695	2.814.647,38	1,23
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	100.000	100.000	50.000	JPY 4.350,000	2.666.468,88	1,16
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	1.875.000	0	0	JPY 158,000	1.815.957,25	0,79
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	2.500.000	0	0	NOK 11,110	2.352.039,56	1,03
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	10.000	10.000	0	USD 445,800	4.295.211,48	1,87
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	30.000	30.000	0	USD 122,440	3.539.069,27	1,54
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	30.000	10.000	0	USD 86,140	2.489.835,24	1,09
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	250.000	250.000	0	USD 9,880	2.379.805,38	1,04
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	10.000	0	0	USD 133,570	1.286.925,52	0,56
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	40.000	40.000	0	USD 85,310	3.287.792,66	1,43
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	55.000	8.029	3.029	USD 81,300	4.308.218,52	1,88

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037		STK	200.000	100.000	0 USD	18,820	3.626.553,62	1,58
SES AI Corporation Registered Shares A DL -,0001	US78397Q1094		STK	1.300.000	800.000	0 USD	2,420	3.031.120,53	1,32
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	150.000	0	0 USD	22,510	3.253.203,58	1,42
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024		STK	500.000	350.000	0 USD	6,750	3.251.758,36	1,42
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	113.791.945,59	49,63
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884		AUD	2.500	2.500	0 %	97,533	1.460.774,62	0,64
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90		AUD	600	600	0 %	97,056	348.871,32	0,15
6,0000 % Asian Development Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2294853697		BRL	10.000	0	0 %	93,005	1.440.040,26	0,63
9,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436920321		BRL	15.000	0	0 %	92,571	2.149.980,65	0,94
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354		BRL	15.000	0	0 %	72,091	1.674.328,40	0,73
9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431032403		BRL	10.000	0	0 %	92,860	1.437.795,15	0,63
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	1.000	0	0 %	98,422	984.220,00	0,43
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR	1.000	0	0 %	102,217	1.022.170,00	0,45
2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1851268893		EUR	500	0	0 %	99,613	498.065,00	0,22
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085		EUR	5.000	5.000	0 %	109,128	5.456.400,00	2,38
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018		EUR	5.000	5.000	0 %	101,199	5.059.950,00	2,21
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.190 v.2024(29)	DE000BU25034		EUR	5.000	5.000	0 %	101,557	5.077.850,00	2,21
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	2.000	10.000	8.000 %	99,986	1.999.720,00	0,87
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015		EUR	5.000	5.000	0 %	100,140	5.007.000,00	2,18
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22056		EUR	5.000	5.000	0 %	101,096	5.054.800,00	2,20
0,3750 % Caixabank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	XS2102931594		EUR	500	0	0 %	99,757	498.785,00	0,22
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1958646082		EUR	1.000	0	0 %	97,763	977.630,00	0,43
1,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	XS1790990474		EUR	500	0	0 %	99,662	498.310,00	0,22
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089		EUR	1.000	0	0 %	97,719	977.190,00	0,43
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	2.000	2.000	0 %	101,019	2.020.380,00	0,88
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116		EUR	2.000	2.000	0 %	98,839	1.976.780,00	0,86
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813		EUR	2.000	2.000	0 %	96,328	1.926.560,00	0,84
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682		EUR	2.000	2.000	0 %	93,387	1.867.740,00	0,81
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780		EUR	1.000	0	0 %	97,755	977.550,00	0,43
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	500	0	0 %	99,862	499.310,00	0,22
1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2016(17/25)	XS1539114287		EUR	500	0	0 %	99,699	498.495,00	0,22
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	FR0013482825		EUR	1.000	0	0 %	97,300	973.000,00	0,42
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	200	0	0 %	99,422	198.844,00	0,09
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(25/26)	DE000A2G8VT5		EUR	1.000	0	0 %	98,257	982.570,00	0,43

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	2.000	2.000	0 %	109,795	2.195.900,00	0,96
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9		EUR	2.000	2.000	0 %	99,854	1.997.080,00	0,87
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	2.000	2.000	0 %	98,427	1.968.540,00	0,86
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	2.000	2.000	0 %	97,583	1.951.660,00	0,85
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	500	0	0 %	99,520	497.600,00	0,22
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	1.000	0	0 %	100,656	1.006.560,00	0,44
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2012(27)	FR0011224963		EUR	1.000	0	0 %	104,137	1.041.370,00	0,45
0,0000 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.21(25)	XS2374595127		EUR	500	0	0 %	99,642	498.210,00	0,22
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884		IDR	20.000.000	0	0 %	105,326	1.258.275,40	0,55
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797		IDR	5.000.000	0	0 %	99,896	298.351,50	0,13
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	25.000.000	0	0 %	93,477	1.395.901,89	0,61
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2574388562		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	96,735	1.155.643,16	0,50
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992		IDR	10.000.000	0	0 %	99,951	597.031,53	0,26
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431		IDR	8.000.000	8.000.000	0 %	97,658	466.667,91	0,20
4,7500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431024210		IDR	10.000.000	0	0 %	96,009	573.485,01	0,25
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868		IDR	20.000.000	0	0 %	98,630	1.178.281,75	0,51
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2576077809		IDR	26.000.000	6.000.000	0 %	98,079	1.523.209,00	0,66
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	300.000	0	0 %	96,261	3.253.152,52	1,42
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	100.000	0	0 %	98,826	1.113.279,01	0,49
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257		INR	100.000	0	0 %	98,007	1.104.052,94	0,48
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725		INR	100.000	0	0 %	99,951	1.125.952,18	0,49
5,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431029953		INR	200.000	0	0 %	96,919	2.183.593,14	0,95
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0320690885		MXN	2.000	0	0 %	93,006	87.463,44	0,04
Deutsche Bank AG MN-Zero MTN v.13(15.05.43)	XS0931961121		MXN	20.000	0	0 %	13,267	124.763,72	0,05
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1547492410		MXN	20.000	0	0 %	97,131	913.426,18	0,40
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145		MXN	10.000	0	0 %	99,699	468.787,91	0,20
4,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2298601514		MXN	20.000	0	0 %	86,905	817.260,22	0,36
6,8750 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439227047		MXN	20.000	0	0 %	91,980	864.985,85	0,38
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	20.000	0	0 %	94,393	887.677,85	0,39
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730		MXN	20.000	0	0 %	93,677	880.944,54	0,38
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673		MXN	2.000	0	0 %	93,666	88.084,11	0,04
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288		NOK	20.000	0	0 %	95,782	1.622.200,20	0,71
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598		NOK	20.000	0	0 %	94,472	1.600.013,55	0,70
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	40.000	20.000	0 %	91,271	3.091.600,40	1,35
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	40.000	20.000	0 %	87,803	2.974.129,68	1,30
1,2500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2021(31)	NO0010930522		NOK	40.000	20.000	0 %	84,995	2.879.014,98	1,26

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(32)	NO0012440397		NOK	40.000	0	0 %	89,120	3.018.740,10	1,32
3,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(42)	NO0012712506		NOK	40.000	0	0 %	95,333	3.229.191,54	1,41
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NO0012837642		NOK	40.000	0	0 %	93,840	3.178.619,52	1,39
1,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZIBDDT018C3		NZD	1.000	1.000	0 %	93,421	507.667,64	0,22
6,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2022(33) Ser. DS1033	PL0000115291		PLN	10.000	0	0 %	101,001	2.362.541,23	1,03
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796		RUB	10.000	0	0 %	91,225	82.840,54	0,04
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547		RUB	29.000	0	0 %	81,721	215.209,15	0,09
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	50.000	0	0 %	84,366	383.059,76	0,17
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986		RUB	10.000	0	0 %	70,716	64.216,52	0,03
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	10.000	0	0 %	87,022	79.023,84	0,03
International Finance Corp. RL-Zo Med.-Term Notes 2020(30)	XS2228199209		RUB	20.000	0	0 %	44,858	81.470,23	0,04
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576		TRY	2.000	0	0 %	85,004	46.367,80	0,02
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2014(34)	XS1069928783		ZAR	10.000	0	0 %	38,351	196.870,68	0,09
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922		ZAR	21.500	0	0 %	101,195	1.116.868,07	0,49

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 23.432.860,28 10,22

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 23.432.860,28 10,22

3,4000 % Asian Development Bank AD-Bonds 2017(27)	AU3CB0243129		AUD	2.500	2.500	0 %	98,017	1.468.023,60	0,64
3,1500 % International Finance Corp. AD-Notes 2018(29)	AU3CB0254910		AUD	2.500	2.500	0 %	95,131	1.424.799,31	0,62
3,4500 % McDonald's Corp. AD-Medium-Term Nts 2019(26)	AU3CB0261394		AUD	1.000	1.000	0 %	98,402	589.515,94	0,26
3,8000 % McDonald's Corp. AD-Medium-Term Nts 2019(28/29)	AU3CB0261402		AUD	1.000	0	0 %	96,578	578.588,55	0,25
2,8000 % Woolworths Group Ltd. AD-Medium-Term Notes 2020(30)	AU3CB0272227		AUD	1.000	1.000	0 %	88,725	531.542,06	0,23
2,3000 % British Columbia, Provinz CD-Bonds 2016(26)	CA11070TAJ75		CAD	1.000	0	0 %	99,007	663.141,33	0,29
5,7500 % Canada CD-Bonds 1998(29)	CA135087WL43		CAD	2.000	2.000	0 %	111,683	1.496.088,41	0,65
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	CA135087H235		CAD	3.000	0	0 %	97,107	1.951.245,81	0,85
5,2200 % Daimler Trucks Fin.Canada Inc. CD-Debts 2022(27)	CA233852AF92		CAD	1.000	1.000	0 %	103,844	695.539,18	0,30
8,0000 % Ontario, Provinz CD-Bonds 1997(26) Ser.KR	CA683234KN79		CAD	1.000	0	0 %	109,239	731.674,48	0,32
5,2280 % Royal Bank of Canada CD-Notes 2023(30)	CA780086ZH08		CAD	2.000	2.000	0 %	106,863	1.431.520,43	0,62
6,4000 % Saskatchewan, Provinz CD-Debts 2001(31)	CA803854HN10		CAD	2.000	0	0 %	117,382	1.572.431,35	0,69
2,6500 % Saskatchewan, Provinz CD-Debts 2017(27)	CA803854KE73		CAD	1.000	0	0 %	99,078	663.616,88	0,29
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147		EUR	5.000	5.000	0 %	99,661	4.983.050,00	2,17
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	200	0	0 %	99,515	199.030,00	0,09
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 2012(32)	XS0814612791		MXN	5.000	0	0 %	49,182	115.627,67	0,05
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	3.000	0	0 %	101,915	1.661.477,01	0,72

**Jahresbericht
DUI Wertefinder**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	2.000	0	0 %		99,628	1.082.795,35	0,47
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29)	NZGOVDT429C7		NZD	1.000	0	0 %		96,724	525.616,78	0,23
4,2500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(34)	NZGOVDT534C4		NZD	2.000	0	0 %		98,224	1.067.536,14	0,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR		221.857.356,13	96,76

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.270.304,35	2,30
Bankguthaben							EUR	5.270.304,35	2,30
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	5.100.576,11			% 100,000	5.100.576,11	2,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CZK	9.092,49			% 100,000	361,31	0,00
UBS Europe SE			DKK	12.467,08			% 100,000	1.671,59	0,00
UBS Europe SE			HUF	3.705.116,61			% 100,000	9.009,18	0,00
UBS Europe SE			NOK	181.100,90			% 100,000	15.335,97	0,01
UBS Europe SE			PLN	6.725,33			% 100,000	1.573,14	0,00
UBS Europe SE			SEK	40.032,40			% 100,000	3.492,62	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	54.243,72			% 100,000	32.496,84	0,01
UBS Europe SE			CAD	66.617,97			% 100,000	44.620,21	0,02
UBS Europe SE			CHF	4.860,07			% 100,000	5.165,34	0,00
UBS Europe SE			CNY	36.249,15			% 100,000	4.785,11	0,00
UBS Europe SE			GBP	410,85			% 100,000	495,30	0,00
UBS Europe SE			JPY	57,00			% 100,000	0,35	0,00
UBS Europe SE			MXN	4.406,05			% 100,000	207,17	0,00
UBS Europe SE			NZD	51.770,99			% 100,000	28.133,35	0,01
UBS Europe SE			RUB	1.518.374,45			% 100,000	13.788,21	0,01
UBS Europe SE			USD	5.251,54			% 100,000	5.059,77	0,00
UBS Europe SE			ZAR	68.819,65			% 100,000	3.532,78	0,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.764.959,59	1,21
Zinsansprüche			EUR	2.657.442,57				2.657.442,57	1,16
Dividendenansprüche			EUR	19.743,66				19.743,66	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	87.773,36				87.773,36	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-613.240,03	-0,27
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.164,41				-1.164,41	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-103.192,82				-103.192,82	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-34.110,96				-34.110,96	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-466.501,84				-466.501,84	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-7.700,00				-7.700,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-570,00				-570,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	229.279.380,04	100,00 1)
DUI Wertefinder Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	78,12	
Ausgabepreis							EUR	78,12	
Rücknahmepreis							EUR	78,12	
Anzahl Anteile							STK	1.220.683	
DUI Wertefinder Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	115,44	
Ausgabepreis							EUR	121,21	
Rücknahmepreis							EUR	115,44	
Anzahl Anteile							STK	7.650	

**Jahresbericht
DUI Wertefinder**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DUI Wertefinder Anteilklasse O									
Anteilwert							EUR	1.016,66	
Ausgabepreis							EUR	1.016,66	
Rücknahmepreis							EUR	1.016,66	
Anzahl Anteile							STK	130.856	

Fußnoten:

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

Jahresbericht DUI Wertefinder

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,4585000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	7,5754000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	25,1650000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	411,2600000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	16741,3270000	= 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	88,7702000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,2674000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8402000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2751000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	110,1212000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	36,6651000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4803000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht DUI Wertefinder

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					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	10.000	10.000	
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006	STK	0	100.000	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	5.000	7.500	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	0	100.000	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	20.000	55.019	
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085	STK	10.000	10.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	120.000	120.000	
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	50.000	125.000	
Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301	ES0121975009	STK	682	682	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	100.000	100.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	500.000	500.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	150.000	150.000	
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043	STK	140.000	440.000	
Grail Inc. Registered Shares DL -,01	US3847471014	STK	1.667	1.667	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	50.000	100.000	
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	0	200.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	150.000	150.000	
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089	STK	200.000	600.000	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	0	20.000	
LiveRamp Holdings Inc. Registered Shares DL -,10	US53815P1084	STK	75.000	75.000	
Megachips Corp. Registered Shares o.N.	JP3920860008	STK	0	50.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	50.000	50.000	
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	0	10.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	3.500.000	5.000.000	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	700.000	1.200.000	
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK	0	150.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	15.000	15.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	10.000	
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	150.000	500.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	65.000	75.000	
SKF AB Namn-Aktier A SK 0,625	SE0000108201	STK	0	100.000	

Jahresbericht DUI Wertefinder

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
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	45.000	45.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	10.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	20.000	20.000	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	500.000	500.000	
UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	US90364P1057	STK	150.000	150.000	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	250.000	

Verzinsliche Wertpapiere

3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899	AUD	0	100	
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	EUR	0	1.000	
1,0000 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2018(18/25)	XS1877836079	EUR	0	1.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	4.000	4.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	3.000	6.000	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	EUR	3.000	6.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	EUR	3.000	6.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	DE0001141851	EUR	3.000	6.000	
European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(25)	XS2183142798	BRL	0	10.000	
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN	0	7.000	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	EUR	0	500	
6,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2610898665	INR	0	300.000	
5,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1233786950	MXN	0	50.000	
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL	0	15.000	
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46	INR	0	400.000	
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 2017(37)	XS1551056234	MXN	0	100.000	
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Nts 2018(38)	XS1774694597	MXN	0	100.000	
4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.21(26)	XS2291329030	MXN	25.000	50.000	
0,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25)	DE000MHB60L4	EUR	0	1.000	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	0	20.000	
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	0	20.000	
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2018(29)	PL0000111498	PLN	0	5.000	
4,2000 % Tschechien KC-Anl. 2006(36) Ser.49	CZ0001001796	CZK	0	10.000	

Jahresbericht DUI Wertefinder

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
1,0000 % Tschechien KC-Bonds 2015(26) Ser.95	CZ0001004469	CZK	0	10.000	
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 2018(29) Ser.105	CZ0001005375	CZK	0	40.000	
1,2500 % Tschechien KC-Bonds 2020(25)	CZ0001005870	CZK	0	20.000	
1,5000 % Tschechien KC-Bonds 2020(40)	CZ0001005920	CZK	0	50.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716	STK	0	20.000	
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/4 IR 10	US7594701077	STK	0	50.000	

Verzinsliche Wertpapiere

7,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2014(24)	XS1075314911	MXN	0	10.000	
Asian Development Bank ZY-Zero Med.-Term Nts 2022(42)	XS2549711898	PLN	0	10.000	
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989	EUR	0	1.000	
3,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(27) Ser. PS0527	PL0000114393	PLN	0	5.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	3.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

Verzinsliche Wertpapiere

2,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS1951927315	EUR	0	300	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	5.000	5.000	
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321	EUR	0	500	
5,2000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2346307411	IDR	0	20.000.000	
8,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2118438618	TRY	0	2.000	
13,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2280643276	TRY	0	2.000	
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160	EUR	0	250	

**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
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963	BRL	0	1.200	
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	EUR	0	1.000	
5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1098 v.14(2024)	NZLRBDT009C1	NZD	0	200	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	20.000	
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013403441	EUR	0	300	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		207.541,82	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		302.167,07	0,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		134.072,79	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.066.060,92	1,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		155.066,08	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-31.131,26	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-69.306,31	-0,06
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.764.471,09	2,26
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-899,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.271.689,33	-1,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-187.192,44		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.084.496,89		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-63.798,51	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.574,84	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		86.455,47	0,07
- Depotgebühren	EUR	-9.872,89		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	98.076,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.747,95		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.255.507,05	-1,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.508.964,04	1,24
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.561.968,71	7,01
2. Realisierte Verluste	EUR		-6.914.010,84	-5,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.647.957,88	1,35

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.156.921,92	2,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.098.989,75	-7,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-575.392,82	-0,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.674.382,57	-7,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.517.460,65	-5,33

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		117.148.927,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-2.706.508,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-13.088.581,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.846.189,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-17.934.771,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		523.738,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-6.517.460,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.098.989,75	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-575.392,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		95.360.115,63

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	25.491.316,91	20,88
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	15.439.867,86	12,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.156.921,92	2,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.894.527,13	5,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	23.049.951,17	18,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	8.745.933,83	7,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	14.304.017,34	11,72
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.441.365,73	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.441.365,73	2,00

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

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	1.240.875	EUR	106.284.132,08	EUR	85,65
2022	Stück	1.664.331	EUR	126.752.578,00	EUR	76,16
2023	Stück	1.389.277	EUR	117.148.927,50	EUR	84,32
2024	Stück	1.220.683	EUR	95.360.115,63	EUR	78,12

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.927,88	0,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.805,91	0,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.244,94	0,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		19.188,78	2,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.439,54	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-289,18	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-643,54	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		25.674,32	3,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-9,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-23.484,67	-3,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.380,62		
- Beratungsvergütung	EUR	-21.104,05		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-823,47	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-61,73	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		7.884,53	1,03
- Depotgebühren	EUR	-125,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.036,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-26,32		
Summe der Aufwendungen	EUR		-16.495,13	-2,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.179,19	1,20
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		79.487,99	10,39
2. Realisierte Verluste	EUR		-64.187,97	-8,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		15.300,02	2,00

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.479,22	3,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-27.928,83	-3,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-102.358,56	-13,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-130.287,39	-17,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-105.808,17	-13,83

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.174.673,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-24.271,90
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-172.351,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	663.285,08
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-835.636,92
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	10.849,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-105.808,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-27.928,83
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-102.358,56
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	883.090,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	231.490,61	30,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	143.002,26	18,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.479,22	3,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	64.009,14	8,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	216.190,59	28,27
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	83.727,01	10,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	132.463,58	17,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	15.300,02	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	15.300,02	2,00

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

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	3.206	EUR	404.736,01	EUR 126,24
2022	Stück	4.514	EUR	508.100,48	EUR 112,56
2023	Stück	9.426	EUR	1.174.673,07	EUR 124,62
2024	Stück	7.650	EUR	883.090,55	EUR 115,44

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		286.701,87	2,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		419.775,53	3,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		186.325,77	1,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.865.542,00	21,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		214.622,69	1,64
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-43.005,26	-0,32
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-96.244,07	-0,74
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		3.833.718,53	29,30
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.230,99	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.119.041,40	-8,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-238.231,35		
- Beratungsvergütung	EUR	-880.810,05		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-82.239,13	-0,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.767,75	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-11.305,29	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-12.805,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.703,66		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.203,60		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.220.584,56	-9,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.613.133,97	19,97
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		11.822.820,81	90,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.622.010,04	-73,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.200.810,76	16,82

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.813.944,73	36,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.110.668,48	-16,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-9.382.120,48	-71,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.492.788,96	-87,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.678.844,23	-51,04

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	140.227.637,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-529.093,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	197.376,69
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-726.470,39
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	16.474,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.678.844,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.110.668,48
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-9.382.120,48
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	133.036.173,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.813.944,73	36,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	4.813.944,73	36,79

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	12.229	EUR	12.555.049,98	EUR 1.026,66
2022	Stück	14.182	EUR	13.284.990,40	EUR 936,75
2023	Stück	131.394	EUR	140.227.637,39	EUR 1.067,23
2024	Stück	130.856	EUR	133.036.173,86	EUR 1.016,66

Jahresbericht DUI Wertefinder

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		496.171,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		724.748,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		321.643,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.950.791,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		371.128,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-74.425,70
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-166.193,92
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		6.623.863,94
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.140,62
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.414.215,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-427.804,41	
- Beratungsvergütung	EUR	-1.986.410,99	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-146.861,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.404,32
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		83.034,71
- Depotgebühren	EUR	-22.803,89	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	109.816,47	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.977,87	
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.492.586,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		4.131.277,20
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		20.464.277,51
2. Realisierte Verluste	EUR		-16.600.208,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		3.864.068,66

Jahresbericht DUI Wertefinder

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.995.345,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-11.237.587,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-10.059.871,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-21.297.458,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-13.302.113,05

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	258.551.237,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.730.779,90
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-13.790.027,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.706.851,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.496.879,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	551.062,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-13.302.113,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.237.587,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.059.871,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	229.279.380,04

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
DUI Wertefinder Anteilklasse I	keine	0,00	0,140	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DUI Wertefinder Anteilklasse R	keine	5,00	0,140	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DUI Wertefinder Anteilklasse O	1.000.000	0,00	0,140	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.02.2011 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,22 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,92 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,56 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,95**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001374 BB: LGCP TREU)	25,00 %
MSCI World Small Cap Net Return (EUR) (ID: XFI000002325 BB: MSDEWSCN)	75,00 %

Sonstige Angaben

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	78,12
Ausgabepreis	EUR	78,12
Rücknahmepreis	EUR	78,12
Anzahl Anteile	STK	1.220.683

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	115,44
Ausgabepreis	EUR	121,21
Rücknahmepreis	EUR	115,44
Anzahl Anteile	STK	7.650

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Anteilwert	EUR	1.016,66
Ausgabepreis	EUR	1.016,66
Rücknahmepreis	EUR	1.016,66
Anzahl Anteile	STK	130.856

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.

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,30 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,84 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,91 %

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

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

DUI Wertefinder Anteilklasse O

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	353.255,43
--------------------	-----	------------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht DUI Wertefinder

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DUI Wertefinder - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Jahresbericht DUI Wertefinder

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht DUI Wertefinder

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
DUI Wertefinder

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300Q4THVRZB25C325

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds berücksichtigt im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere folgende Aspekte:

Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltverschmutzung, Menschenrechte, Unternehmensführung und Korruptionsbekämpfung.

Die Umweltmerkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Taxonomiezielen Abschwächung des Klimawandels, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 30 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Zielfonds müssen als Artikel 8- oder Artikel 9-Fonds (SFDR-Klassifizierung) qualifiziert sein und die folgenden Kriterien für investierbare Unternehmen erfüllen: Ausschluss von Kohle (30 %, Umsatz), Tabak (5 %, Umsatz), kontroversen Waffen (0 %, Umsatz), konventionellen Waffen (10 %, Umsatz) und Berücksichtigung der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 48,1633
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,81 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,26 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 35,94 %
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00 %
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.12.2024 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien:

- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
-> Tabak (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
-> Atomwaffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse.

Die folgenden Ausschlusskriterien wurden per 31.12.2024 aus der Strategie entfernt:

- Palmöl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 %
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt 10 %.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen		
		2024	2023	2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN				
2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	48,1633	23,0324	64,9562
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,81%	3,53%	8,68%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	1,04%

11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	35,62%	34,04%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,26%	14,80%	14,97%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,94%	30,81%	34,07%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%	0,00%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angegebenen PAI wurden indirekt über Ausschlüsse berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	Information Technology	1,71	USA
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	Information Technology	1,66	Großbritannien
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,59	Australien
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(42)	Governments	1,47	Norwegen
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	Financials	1,43	Großbritannien
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	Health Care	1,42	Bundesrep. Deutschland
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	Governments	1,40	Norwegen
International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	Sovereigns	1,39	Intl Fin. Corp.
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,38	USA
Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	Sovereigns	1,37	Asiat. Entwicklungsbank
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(32)	Governments	1,32	Norwegen
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	Utilities	1,31	Bundesrep. Deutschland
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	1,29	USA
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	Information Technology	1,28	USA
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	Industrials	1,22	Bermuda



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

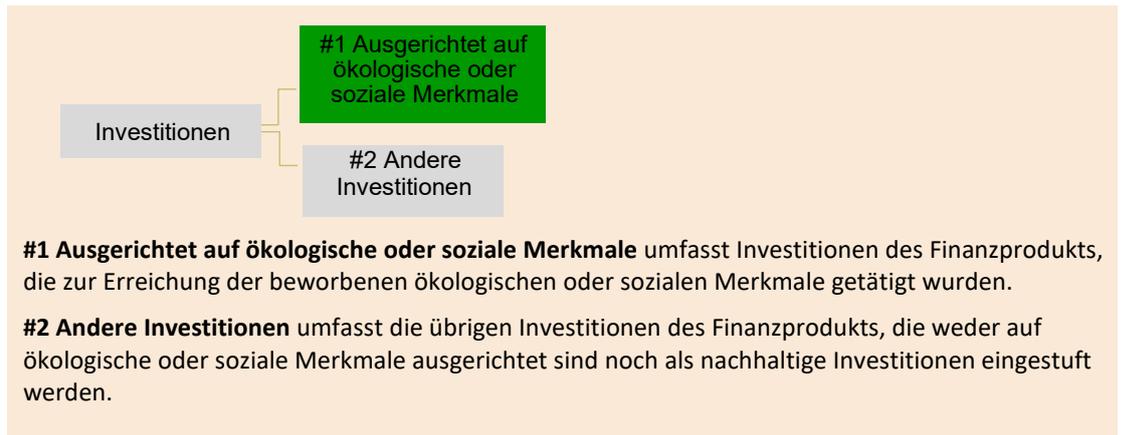
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.12.2024 zu 100 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 36,91 % in Aktien, zu 60,99 % in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 39,37 %,
- Health Care 13,05 %,
- Industrials 13,01 %,
- Utilities 11,14 % und
- Materials 9,09 %.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- Governments 60,63 %,
- Sovereigns 26,79 %,
- Consumption, cyclical 3,65 %,
- Consumption, non-cyclical 3,04 % und
- Financials banking 2,29 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,81 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

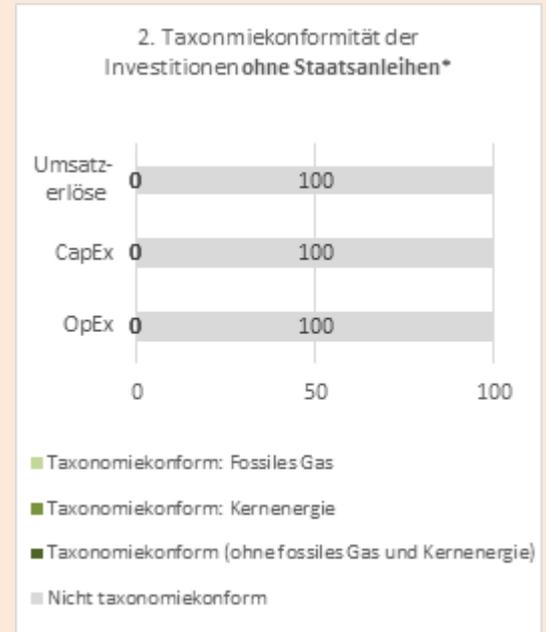
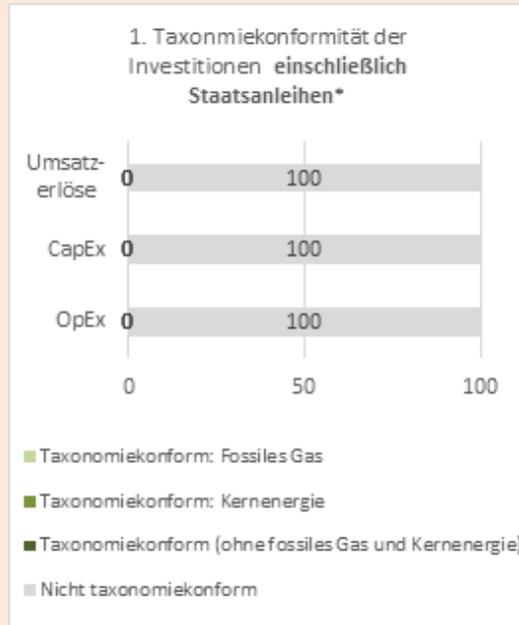
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die

nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	13. März 2008
Anteilklasse R	1. November 2019
Anteilklasse O	27. September 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse O	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00%
Anteilklasse R	derzeit 5,00%
Anteilklasse O	derzeit 0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse O	€ 1.000.000,00 für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,14 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,14 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,14 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,05 % p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,110 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,600 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,660 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
Anteilklasse O	keine

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse O	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse O	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A0NEBA / DE000A0NEBA1
Anteilklasse R	A2PMX8 / DE000A2PMX85
Anteilklasse O	A2QSHE / DE000A2QSHE9

Jahresbericht DUI Wertefinder

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

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rathausplatz 1
61348 Bad Homburg v. d. Höhe

Telefon +49 6172 94595 0

Telefax +49 6172 94595 99

www.frankfurter-vermoegen.com

4. Anlageausschuss

Jürgen Brückner

FV Frankfurter Vermögen AG, Königstein im Taunus

Thomas Köhler

UBS Europe SE, Frankfurt am Main

Willi Ufer

FV Frankfurter Vermögen AG, Königstein im Taunus

Heiko Weber

UBS Europe SE, Frankfurt am Main