

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DUI Wertefinder

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht DUI Wertefinder

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	56.393.548,86	40,12	34.140.180,51	28,63
Aktien	58.690.190,85	41,76	57.636.427,61	48,33
Zertifikate	8.219.250,00	5,85	0,00	0,00
Festgelder/Termingelder/Kredite	10.000.000,00	7,12	10.000.000,00	8,39
Bankguthaben	6.673.687,25	4,75	17.598.118,57	14,76
Zins- und Dividendenansprüche	1.058.488,44	0,75	552.212,21	0,46
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-489.496,52	-0,35	-683.020,83	-0,57
Fondsvermögen	140.545.668,88	100,00	119.243.918,07	100,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Das Portfolio ist am Jahresende aufgrund der weiterhin weltweit unsicheren politischen und wirtschaftlichen Situation mit einem Aktiengewicht von 41,8% niedriger als zum Jahresanfang in Aktien investiert. Die weltweiten Zinserhöhungen haben wir genutzt und haben in Anleihen mit besten Ratings von Ländern mit guten Kennzahlen investiert. Wir haben auch wieder in Xetra-Gold investiert. Die Goldquote beträgt 5,9% und das Portfolio hatte zum Jahresende eine Liquiditätsquote von insgesamt 11,5%. Innerhalb des Aktienportfolios liegt der Schwerpunkt der Aktien mit 29,7 % auf US-Aktien. Das Gewicht japanischer Aktien wurde auf 14,8% erhöht. Entscheidend für diese Anhebung war, Japan entsprechend seiner Stellung in der Weltwirtschaft ein höheres Gewicht einzuräumen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit weiterer geopolitischer Konflikte wurde außerdem angestrebt eine stärkere geographische Diversifizierung vorzunehmen. Zusätzlich sind im Portfolio enthalten kurzfristige (überwiegend mit Fälligkeiten in 2023) Unternehmensanleihen, die in Euro notiert sind.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Jahresbericht DUI Wertefinder

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 2022 bis 31. Dezember 2022)¹.

Anteilklasse I: -9,19%

Anteilklasse R: -9,56%

Anteilklasse O: -8,76%

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 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	141.040.810,08	100,35
1. Aktien	58.690.190,85	41,76
Australien	4.262.013,73	3,03
Bermuda	1.323.779,27	0,94
Bundesrep. Deutschland	6.704.275,00	4,77
Dänemark	1.679.934,91	1,20
Frankreich	2.179.500,00	1,55
Großbritannien	6.419.391,21	4,57
Indien	4.569.393,68	3,25
Japan	8.689.858,48	6,18
Niederlande	1.263.045,46	0,90
Norwegen	1.318.042,58	0,94
Schweden	1.075.399,40	0,77
Schweiz	1.084.996,45	0,77
Spanien	693.000,00	0,49
USA	17.427.560,68	12,40
2. Anleihen	56.393.548,86	40,12
< 1 Jahr	15.452.228,07	10,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.823.642,95	11,26
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.794.670,33	7,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.479.990,96	7,46
>= 10 Jahre	3.843.016,55	2,73
3. Zertifikate	8.219.250,00	5,85
EUR	8.219.250,00	5,85
4. Bankguthaben	16.673.687,25	11,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.064.133,12	0,76

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-495.141,20	-0,35
III. Fondsvermögen	140.545.668,88	100,00

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	123.302.989,71	87,73
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	110.475.603,48	78,60
Aktien							EUR	54.953.049,02	39,10
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	9.000.000	6.500.000	4.900.000	AUD 0,745	4.262.013,73	3,03
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	2.000.000	5.000.000	3.000.000	CHF 0,536	1.084.996,45	0,77
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	25.000	5.000	0	DKK 499,700	1.679.934,91	1,20
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	10.000	15.000	15.000	EUR 132,400	1.324.000,00	0,94
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.500	14.000	11.500	EUR 503,800	1.259.500,00	0,90
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	10.000	20.000	10.000	EUR 76,360	763.600,00	0,54
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	25.000	175.000	200.000	EUR 46,390	1.159.750,00	0,83
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	25.000	85.000	90.000	EUR 48,325	1.208.125,00	0,86
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	50.000	135.000	160.000	EUR 26,250	1.312.500,00	0,93
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000		STK	25.000	25.000	0	EUR 27,720	693.000,00	0,49
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	10.000	75.000	85.000	EUR 96,390	963.900,00	0,69
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	10.000	35.000	40.000	EUR 129,640	1.296.400,00	0,92
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	50.000	50.000	0	GBP 32,365	1.824.408,12	1,30
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450		STK	2.500.000	1.800.000	500.000	GBP 0,558	1.571.307,78	1,12
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30		STK	500.000	400.000	0	GBP 2,465	1.389.515,22	0,99
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	25.000	40.000	15.000	GBP 57,980	1.634.160,09	1,16
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	50.000	25.000	0	JPY 2.876,000	1.021.433,77	0,73
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	50.000	40.000	0	JPY 3.080,000	1.093.885,96	0,78
Megachips Corp. Registered Shares o.N.	JP3920860008		STK	50.000	50.000	0	JPY 2.463,000	874.753,61	0,62
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	10.000	8.000	0	JPY 6.588,000	467.955,89	0,33
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	75.000	25.000	0	JPY 3.762,000	2.004.155,35	1,43
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	200.000	170.000	0	JPY 1.183,500	1.681.316,93	1,20
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	25.000	50.000	25.000	JPY 5.644,000	1.002.255,25	0,71
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	20.000	10.000	0	JPY 3.830,000	544.101,72	0,39
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	776.307	776.307	0	NOK 17,925	1.323.779,27	0,94
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	1.000.000	3.000.000	2.500.000	NOK 13,855	1.318.042,58	0,94
SKF AB Namn-Aktier A SK 0,625	SE0000108201		STK	75.000	79.750	25.000	SEK 159,400	1.075.399,40	0,77
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	30.000	31.200	1.500	USD 88,730	2.494.517,85	1,77
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	75.000	130.000	55.000	USD 45,210	3.177.537,25	2,26
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	10.000	9.000	0	USD 202,200	1.894.855,22	1,35

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	100.000	100.000	0 USD	18,010	1.687.751,85	1,20
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089		STK	300.000	300.000	0 USD	3,450	969.918,47	0,69
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	5.000	10.000	5.000 USD	377,030	1.766.610,44	1,26
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042		STK	50.000	20.000	0 USD	4,310	201.949,21	0,14
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	10.000	15.000	10.000 USD	120,340	1.127.729,36	0,80
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	30.000	25.000	0 USD	64,750	1.820.354,23	1,30
SES AI Corporation Registered Shares A DL -,0001	US78397Q1094		STK	300.000	300.000	0 USD	3,150	885.577,73	0,63
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	5.000	0	0 USD	87,350	409.286,85	0,29
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	100.000	150.000	50.000 USD	28,590	2.679.224,07	1,91
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	10.000	7.000	0 USD	0,378	3.545,46	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	47.303.304,46	33,66
3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899		AUD	100	0	0 %	99,299	63.119,12	0,04
8,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1760804424		BRL	400	0	0 %	99,779	70.848,16	0,05
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963		BRL	1.200	0	0 %	92,792	197.661,09	0,14
0,6250 % UBS Group AG SF-Bonds 2017(23/24)	CH0365501516		CHF	200	0	0 %	98,862	200.307,97	0,14
4,2000 % Tschechien KC-Anl. 2006(36) Ser.49	CZ0001001796		CZK	10.000	10.000	0 %	92,429	382.744,63	0,27
1,0000 % Tschechien KC-Bonds 2015(26) Ser.95	CZ0001004469		CZK	10.000	10.000	0 %	86,729	359.141,17	0,26
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 2018(29) Ser.105	CZ0001005375		CZK	40.000	40.000	0 %	86,957	1.440.341,21	1,02
1,2500 % Tschechien KC-Bonds 2020(25)	CZ0001005870		CZK	20.000	20.000	0 %	91,738	759.766,45	0,54
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278		EUR	1.000	0	0 %	98,708	987.080,00	0,70
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513		EUR	1.000	0	0 %	100,009	1.000.090,00	0,71
1,5000 % Bqe International à Luxembourg EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1884706885		EUR	500	0	0 %	98,360	491.800,00	0,35
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	400	0	0 %	98,607	394.428,00	0,28
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	2.000	2.000	0 %	98,633	1.972.660,00	1,40
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867		EUR	3.000	3.000	0 %	97,790	2.933.700,00	2,09
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	3.000	3.000	0 %	99,023	2.970.690,00	2,11
1,7500 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1897489578		EUR	500	0	0 %	98,903	494.515,00	0,35
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940		EUR	1.000	0	0 %	99,824	998.240,00	0,71
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154		EUR	500	0	0 %	97,703	488.515,00	0,35
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR	500	0	0 %	98,190	490.950,00	0,35
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	250	0	0 %	98,180	245.450,00	0,17
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	500	0	0 %	94,077	470.385,00	0,33
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323		EUR	1.000	0	0 %	97,757	977.570,00	0,70
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	500	0	0 %	98,622	493.110,00	0,35

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1749378342		EUR	1.000	0	0 %	99,963	999.630,00	0,71
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	200	200	0 %	95,553	191.106,00	0,14
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860		EUR	500	0	0 %	98,860	494.300,00	0,35
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383		EUR	500	0	0 %	97,634	488.170,00	0,35
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	500	0	0 %	99,221	496.105,00	0,35
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013403441		EUR	300	0	0 %	97,634	292.902,00	0,21
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(23/23)	XS1293571425		EUR	1.000	0	0 %	99,116	991.160,00	0,71
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	1.000	0	0 %	99,654	996.540,00	0,71
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	500	0	0 %	98,359	491.795,00	0,35
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	DE000A192ZH7		EUR	500	0	0 %	98,834	494.170,00	0,35
6,7500 % Ungarn UF-Notes 2011(28)	HU0000402532		HUF	400.000	400.000	0 %	86,828	867.781,03	0,62
1,5000 % Ungarn UF-Notes 2021(26) Ser.2026/F	HU0000404934		HUF	200.000	200.000	0 %	73,038	364.980,14	0,26
4,0000 % Ungarn UF-Notes 2021(51) Ser.2051/G	HU0000404991		HUF	200.000	200.000	0 %	52,602	262.858,86	0,19
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550		HUF	200.000	200.000	0 %	72,621	362.896,33	0,26
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797		IDR	5.000.000	0	0 %	98,989	297.990,69	0,21
5,2000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2346307411		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	99,213	1.194.660,03	0,85
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	25.000.000	10.000.000	0 %	91,260	1.373.618,81	0,98
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992		IDR	10.000.000	0	0 %	99,717	600.364,44	0,43
4,7500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431024210		IDR	10.000.000	10.000.000	0 %	94,162	566.919,54	0,40
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	100.000	50.000	0 %	95,830	1.085.574,98	0,77
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	100.000	80.000	0 %	97,473	1.104.187,10	0,79
6,5000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2092952451		INR	20.000	0	0 %	99,370	225.135,31	0,16
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257		INR	100.000	100.000	0 %	94,432	1.069.738,25	0,76
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725		INR	30.000	0	0 %	98,062	333.257,81	0,24
5,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431029953		INR	70.000	70.000	0 %	94,325	747.968,30	0,53
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	100.000	70.000	0 %	98,273	1.113.249,61	0,79
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0320690885		MXN	2.000	0	0 %	89,159	85.759,08	0,06
Deutsche Bank AG MN-Zero MTN v.13(15.05.43)	XS0931961121		MXN	20.000	0	0 %	8,838	85.009,79	0,06
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145		MXN	10.000	0	0 %	95,164	457.675,46	0,33
4,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2298601514		MXN	20.000	20.000	0 %	80,511	774.408,57	0,55
6,8750 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439227047		MXN	20.000	20.000	0 %	87,567	842.277,89	0,60
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	20.000	10.000	0 %	90,456	870.066,22	0,62
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730		MXN	20.000	10.000	0 %	90,729	872.692,12	0,62
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 2017(37)	XS1551056234		MXN	100.000	100.000	0 %	25,989	1.249.897,80	0,89
4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2291329030		MXN	10.000	0	0 %	87,306	419.883,71	0,30
7,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land MN-Med.T.LSA v.07(27)	XS0302236673		MXN	2.000	0	0 %	92,225	88.708,16	0,06

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	7.000	7.000	0 %	76,751	1.148.034,10	0,82
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2018(29)	PL0000111498		PLN	5.000	5.000	0 %	78,632	840.121,37	0,60
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796		RUB	10.000	0	0 %	74,880	97.089,77	0,07
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1555164299		RUB	13.000	0	0 %	91,653	154.489,04	0,11
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547		RUB	29.000	0	0 %	67,084	252.246,17	0,18
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	50.000	0	0 %	73,575	476.988,51	0,34
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0945575347		RUB	5.000	0	0 %	93,328	60.504,77	0,04
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265		RUB	10.500	0	0 %	96,725	131.684,81	0,09
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1783240986		RUB	10.000	0	0 %	76,041	98.595,13	0,07
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	10.000	0	0 %	78,153	101.333,56	0,07
International Finance Corp. RL-Zo Med.-Term Notes 2020(30)	XS2228199209		RUB	20.000	0	0 %	50,458	130.848,17	0,09
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576		TRY	2.000	0	0 %	68,952	69.073,22	0,05
21,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890137364		TRY	2.000	0	0 %	90,429	90.587,98	0,06
8,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2118438618		TRY	2.000	0	0 %	78,340	78.478,13	0,06
13,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2280643276		TRY	2.000	0	0 %	87,686	87.840,16	0,06
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2014(34)	XS1069928783		ZAR	10.000	0	0 %	30,482	167.958,78	0,12
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922		ZAR	21.500	20.000	0 %	99,680	1.180.879,96	0,84
Zertifikate							EUR	8.219.250,00	5,85
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	150.000	150.000	0 EUR	54,795	8.219.250,00	5,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	12.827.386,23	9,13
Aktien							EUR	3.737.141,83	2,66
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716		STK	25.000	20.000	0 EUR	34,220	855.500,00	0,61
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	50.000	50.000	0 USD	61,500	2.881.641,83	2,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.090.244,40	6,47
2,3000 % British Columbia, Provinz CD-Bonds 2016(26)	CA11070TAJ75		CAD	1.000	1.000	0 %	94,919	656.560,84	0,47
8,0000 % Ontario, Provinz CD-Bonds 1997(26) Ser.KR	CA683234KN79		CAD	1.000	1.000	0 %	114,775	793.906,07	0,56
2,6500 % Saskatchewan, Provinz CD-Debts 2017(27)	CA803854KE73		CAD	1.000	1.000	0 %	95,319	659.327,66	0,47
2,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS1951927315		EUR	300	0	0 %	95,055	285.165,00	0,20
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	200	200	0 %	94,688	189.376,00	0,13

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388		EUR	1.000	0	0 %	99,756	997.560,00	0,71
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	1.000	0	0 %	97,515	975.150,00	0,69
0,5000 % African Development Bank MN-Medium-Term Notes 2012(32)	XS0814612791		MXN	5.000	0	0 %	40,577	97.574,17	0,07
5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1098 v.14(2024)	NZLRBDT009C1		NZD	200	0	0 %	99,708	118.235,50	0,08
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	2.000	2.000	0 %	95,465	1.132.040,79	0,81
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29)	NZGOVDT429C7		NZD	1.000	1.000	0 %	91,958	545.227,08	0,39
4,2500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(34)	NZGOVDT534C4		NZD	2.000	2.000	0 %	97,743	1.159.053,72	0,82
Asian Development Bank ZY-Zero Med.-Term Nts 2022(42)	XS2549711898		PLN	10.000	10.000	0 %	25,060	535.492,97	0,38
3,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(27) Ser. PS0527	PL0000114393		PLN	5.000	5.000	0 %	88,502	945.574,60	0,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	123.302.989,71	87,73
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	16.673.687,25	11,86
Bankguthaben							EUR	16.673.687,25	11,86
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	5.761.840,67		%	100,000	5.761.840,67	4,10
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	10.000.000,00		%	100,000	10.000.000,00	7,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CZK	31.657,88		%	100,000	1.310,94	0,00
UBS Europe SE			DKK	162.904,63		%	100,000	21.906,68	0,02
UBS Europe SE			HUF	162.581,02		%	100,000	406,22	0,00
UBS Europe SE			NOK	2.822,55		%	100,000	268,51	0,00
UBS Europe SE			PLN	17.465,20		%	100,000	3.732,04	0,00
UBS Europe SE			SEK	797.869,56		%	100,000	71.771,51	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	7.658,39		%	100,000	4.868,03	0,00
UBS Europe SE			CAD	20.249,57		%	100,000	14.006,76	0,01
UBS Europe SE			CHF	558.971,34		%	100,000	566.276,30	0,40

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UBS Europe SE			CNY	35.673,24		%	100,000	4.809,27	0,00
UBS Europe SE			GBP	11.325,45		%	100,000	12.768,26	0,01
UBS Europe SE			JPY	5.566.326,00		%	100,000	39.538,48	0,03
UBS Europe SE			MXN	3.022,51		%	100,000	145,36	0,00
UBS Europe SE			NZD	9.888,44		%	100,000	5.862,94	0,00
UBS Europe SE			RUB	1.312.332,23		%	100,000	17.015,76	0,01
UBS Europe SE			USD	53.968,98		%	100,000	50.575,37	0,04
UBS Europe SE			ZAR	1.752.857,47		%	100,000	96.584,15	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.064.133,12	0,76
Zinsansprüche			EUR	986.773,53				986.773,53	0,70
Quellensteueransprüche			EUR	77.359,59				77.359,59	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-495.141,20	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5.644,68				-5.644,68	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-90.193,44				-90.193,44	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-25.759,25				-25.759,25	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-365.273,83				-365.273,83	-0,26
Prüfungskosten			EUR	-7.700,00				-7.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-570,00				-570,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	140.545.668,88	100,00 1)
DUI Wertefinder Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	76,16	
Ausgabepreis							EUR	76,16	
Rücknahmepreis							EUR	76,16	
Anzahl Anteile							STK	1.664.331	

Jahresbericht DUI Wertefinder

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DUI Wertefinder Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	112,56	
Ausgabepreis							EUR	118,19	
Rücknahmepreis							EUR	112,56	
Anzahl Anteile							STK	4.514	
DUI Wertefinder Anteilklasse O									
Anteilwert							EUR	936,75	
Ausgabepreis							EUR	936,75	
Rücknahmepreis							EUR	936,75	
Anzahl Anteile							STK	14.182	

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 30.12.2022	
AUD	(AUD)	1,5732000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,6334000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,4176000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	24,1490000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	400,2300000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16609,4115000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	88,2758000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	20,7929000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6866000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6798000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	77,1245000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	19,9649000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	18,1485000	= 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					
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	20.000	20.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	10.000	10.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	30.000	40.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	10.000	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	25.000	25.000	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	20.000	20.000	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	25.000	
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089	STK	80.000	100.000	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	200.000	200.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	100.000	100.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	130.000	150.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	250.000	400.000	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	10.000	20.000	
FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.	DE000A3E5D56	STK	20.000	20.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	30.000	30.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	10.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	150.000	150.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	50.000	75.000	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	20.000	
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	0	5.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	5.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	0	5.000	
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	0	50.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	30.000	30.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	10.000	30.000	
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057	STK	0	10.000	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	50.000	200.000	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	9.000	10.000	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	0	5.000	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	300.000	400.000	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	5.000	

Jahresbericht DUI Wertefinder

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang 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	5.000	5.000	
Steinhoff Internatl Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011375019	STK	6.527.080	10.000.000	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	50.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	50.000	50.000	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	20.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	35.000	35.000	

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2016(16/22)	FR0013182821	EUR	0	300	
5,9000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1640903537	INR	0	8.000	
2,9000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958237403	CNY	0	5.000	
2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0795877454	EUR	0	500	
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	0	500	
9,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank TN-MTN Ser.1102 v.14(2022)	XS1069567151	TRY	0	2.000	
2,2500 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2012(22)	XS0757376610	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,4500 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2012(22)	XS0860706935	MXN	0	2.000	
0,6250 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23)	XS1716820029	EUR	0	1.000	
3,6620 % Sumitomo Mitsui Financ. Group AD-Bonds 2017(22)	XS1572743927	AUD	0	100	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

BioGaia AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000470395	STK	0	5.000	
-------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645	EUR	0	500	
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990	EUR	0	1.000	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026	EUR	0	500	
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979	EUR	0	1.000	
2,8760 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2017(17/23)	US172967LM17	USD	0	200	
3,0000 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1886543476	EUR	0	300	
6,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1650060970	IDR	0	5.000.000	
7,4000 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2019(22)Reg.S	XS1937029889	IDR	0	3.500.000	
8,3500 % General Electric Co. MN-Medium-Term Notes 2007(22)	XS0319509294	MXN	0	2.000	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349	EUR	0	1.000	
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2	EUR	0	50	
0,0000 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/22)	FR0013424850	EUR	0	300	
Andere Wertpapiere					
Credit Suisse Group AG Anrechte	CH1228538257	STK	200.000	200.000	
Meyer Burger Technology AG Anrechte	CH1220912898	STK	5.000.000	5.000.000	

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 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		561.283,09	0,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.110.004,48	0,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		77.869,30	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		3.320.425,66	2,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		32.309,16	0,02
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		-84.192,42	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-110.101,08	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		5.117,61	0,00
Summe der Erträge	EUR		4.912.715,81	2,95
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.015,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.617.592,11	-0,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-320.599,23		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.296.992,88		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-93.812,26	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.452,00	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-206.834,89	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-10.040,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-125.926,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-70.868,13		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-57.910,45		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.927.706,59	-1,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.985.009,21	1,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		11.515.213,52	6,92
2. Realisierte Verluste	EUR		-10.785.339,98	-6,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		729.873,53	0,44

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.714.882,75	2,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.105.110,93	-1,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-13.089.949,19	-7,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-16.195.060,12	-9,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.480.177,37	-7,50

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		106.284.132,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-2.608.956,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		36.331.678,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	42.364.693,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.033.015,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-774.099,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-12.480.177,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.105.110,93	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-13.089.949,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		126.752.578,00

**Jahresbericht
DUI Wertefinder Anteilklasse I**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	35.842.030,58	21,53
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	21.383.133,98	12,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.714.882,75	2,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	10.744.013,86	6,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	32.679.801,68	19,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	13.666.914,98	8,21
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	19.012.886,70	11,42
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.162.228,90	1,90
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.162.228,90	1,90

*) 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	
2019	Stück	222.436	EUR	15.773.776,46	EUR	70,91
2020	Stück	323.605	EUR	24.922.678,60	EUR	77,02
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

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		2.252,25	0,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		4.457,64	0,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		312,58	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		13.340,22	2,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		129,64	0,03
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		-337,84	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-442,04	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		20,56	0,00
Summe der Erträge	EUR		19.733,01	4,37
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,95	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-8.325,62	-1,84
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.237,24		
- Beratungsvergütung	EUR	-7.088,38		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-361,92	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-32,42	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.338,85	-0,30
- Depotgebühren	EUR	-39,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.039,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-259,98		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-208,86		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.062,76	-2,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.670,25	2,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		46.346,11	10,27
2. Realisierte Verluste	EUR		-43.449,70	-9,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.896,41	0,64

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.566,67	2,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-15.745,94	-3,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-44.033,94	-9,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-59.779,88	-13,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-47.213,21	-10,46

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	404.736,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-6.472,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	162.013,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	214.948,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-52.934,79		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-4.962,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-47.213,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-15.745,94		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-44.033,94		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	508.100,48

**Jahresbericht
DUI Wertefinder Anteilklasse R**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	141.325,13	31,31
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	85.479,34	18,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.566,67	2,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	43.279,13	9,59
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	131.620,03	29,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	55.404,96	12,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	76.215,07	16,89
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.705,10	2,15
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	9.705,10	2,15

*) 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	
2019	Stück	150	EUR	15.216,99	EUR	101,45
2020	Stück	1.198	EUR	135.376,64	EUR	113,00
2021	Stück	3.206	EUR	404.736,01	EUR	126,24
2022	Stück	4.514	EUR	508.100,48	EUR	112,56

Jahresbericht

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		58.384,58	4,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		115.745,65	8,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		8.110,49	0,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		346.263,80	24,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.378,84	0,24
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		-8.757,68	-0,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-11.463,79	-0,81
11. Sonstige Erträge	EUR		534,51	0,04
Summe der Erträge	EUR		512.196,39	36,12
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-103,59	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-107.241,54	-7,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-33.217,80		
- Beratungsvergütung	EUR	-74.023,74		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.717,48	-0,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-876,17	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.653,14	-1,03
- Depotgebühren	EUR	-1.046,81		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.141,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.464,37		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-6.138,44		
Summe der Aufwendungen	EUR		-132.591,92	-9,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		379.604,47	26,77
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.192.783,30	84,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.125.639,00	-79,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		67.144,30	4,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		446.748,77	31,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-186.883,23	-13,18
	EUR		-1.482.111,23	-104,51

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.668.994,46	-117,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.222.245,69	-86,18

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	12.555.049,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.027.638,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.027.638,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-75.452,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.222.245,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-186.883,23	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.482.111,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	13.284.990,40

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	446.748,77	31,51	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	446.748,77	31,51	

Jahresbericht DUI Wertefinder Anteilklasse O

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

*) Auflegedatum 27.09.2021

Jahresbericht DUI Wertefinder

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		621.919,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.230.207,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		86.292,37
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		3.680.029,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		35.817,64
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		-93.287,94
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-122.006,90
11. Sonstige Erträge	EUR		5.672,67
Summe der Erträge	EUR		5.444.645,21
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.122,86
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.733.159,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-355.054,27	
- Beratungsvergütung	EUR	-1.378.105,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-103.891,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.360,59
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-222.826,88
- Depotgebühren	EUR	-11.126,61	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-133.107,79	
- Sonstige Kosten	EUR	-78.592,48	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-64.257,75	
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.070.361,27
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.374.283,94
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		12.754.342,93
2. Realisierte Verluste	EUR		-11.954.428,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		799.914,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-3.307.740,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-14.616.094,36

Jahresbericht DUI Wertefinder

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-17.923.834,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-13.749.636,27

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	119.243.918,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-2.615.428,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	38.521.329,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	44.607.280,25		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.085.950,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-854.514,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-13.749.636,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.307.740,10		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-14.616.094,36		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	140.545.668,88

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
DUI Wertefinder Anteilklasse I	keine	0,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DUI Wertefinder Anteilklasse R	keine	5,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DUI Wertefinder Anteilklasse O	1.000.000	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

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 %)		87,73
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	0,94 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,87 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,12 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,86**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR) (Bloomberg: LBEATREU INDEX)	25,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	75,00 %

Sonstige Angaben

DUI Wertefinder Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	76,16
Ausgabepreis	EUR	76,16
Rücknahmepreis	EUR	76,16
Anzahl Anteile	STK	1.664.331

Jahresbericht DUI Wertefinder

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

DUI Wertefinder Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	112,56
Ausgabepreis	EUR	118,19
Rücknahmepreis	EUR	112,56
Anzahl Anteile	STK	4.514

DUI Wertefinder Anteilklasse O

Anteilwert	EUR	936,75
Ausgabepreis	EUR	936,75
Rücknahmepreis	EUR	936,75
Anzahl Anteile	STK	14.182

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

1,34 %

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

1,77 %

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

0,89 %

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

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 7.464,37

davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen

EUR 6.138,44

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten

EUR 326.647,71

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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>.

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 zu der Berücksichtigung von den 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 0 % 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 Fond ist grundsätzlich so ausgerichtet, dass die enthaltenen Werte im Durchschnitt einem Low-Risk Rating von Sustainalytics entsprechen. Durch diese Vorgehensweise werden sowohl Umwelt-, Sozialaspekte berücksichtigt sowie die Arbeitnehmerbelange. Zusätzlich werden 12 Ausschlußkriterien definiert, für die Grenzen festgelegt werden. In diesem Sinne streben wir auch eine relativ homogene Struktur an, d.h. wir möchten nicht sehr schlechte Ratings einzelner Aktien mit guten Ratings anderer Aktien kompensieren. Bei der Aktienauswahl steht die Ertragskraft im Vordergrund, wir prüfen jedoch stets, ob es in einem Sektor möglicherweise ähnlich ertragsreiche Aktien mit einem besseren ESG Rating gibt. Wir berücksichtigen jedoch auch, ob ein Unternehmen mit einem evtl. schlechteren ESG Rating Anstrengungen unternimmt, sich stärker in erneuerbaren Energien zu betätigen. Ebenfalls berücksichtigen wir, dass es Unternehmen gibt, die Produkte bzw. Materialien herstellen, die zu einer Erhöhung der Energieeffizienz führen (auch wenn diese Daten nicht direkt messbar sind und daher von Sustainalytics nicht erfasst werden können).

Der Fonds berücksichtigt keine Taxonomie-konformen Umweltziele.

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

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 %
- Atom-/Kernenergie > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt 0,1 %.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

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

Als Nachhaltigkeitsindikator wird das ESG-Rating von Sustainalytics genutzt. Es wird ein low risk-Rating angestrebt. Zusätzlich werden 12 Ausschlusskriterien mit einem festen Schwellenwert der Umsätze festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden eingehalten.

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

- CO2-Fußabdruck 64,9562
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 8,68%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 65,74%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 1,04%
(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 34,04%
(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 14,97%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,07%
(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)

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 Gesellschaft berücksichtigt im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere die Aspekte:

Umwelt

- Klimawandel (CO₂-Emissionen, Energieeffizienz etc.)
- Naturkapital (Wassermangel, biologische Vielfalt und Landnutzung etc.)
- Verschmutzung und Abfall (Schadstoffe, Verpackungsmaterial und Abfall etc.)
- Chancen im Bereich Umwelt (nachhaltiges Bauen, erneuerbare Energie) Gesellschaft
- Humankapital (Arbeitsmanagement, Gesundheitsschutz, Mitarbeiterentwicklung etc.)
- Produkthaftung (Produktsicherheit und -qualität, Datensicherheit etc.)
- Widerstand von Interessengruppen (Beschaffung von kontroversen Rohstoffen)
- Chancen im Bereich Soziales (Zugang zu Gesundheit, Kommunikations- und Finanzdienstleistungen, Chancen in Ernährung und Gesundheit) Unternehmensführung
- Corporate Governance (Aufsichtsrat, Vergütung, Eigentumsverhältnisse etc.)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Firmenverhalten

- Ethische Geschäftsführung (Geschäftsethik, Steuertransparenz etc.) Die Berücksichtigung dieser Kriterien erfolgt anhand der Daten des externen Nachhaltigkeitsprüfers Sustainalytics. In Einzelfällen wird auch der Nachhaltigkeitsbericht eines Unternehmens zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen. Verfügbar sind diese Informationen in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 – 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	2,53	Australien
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	Information Technology	2,27	USA
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	Energy	2,09	Indien
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	1,54	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Communication Services	1,54	USA
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	1,52	Deutschland
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Financials	1,46	Deutschland
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	Information Technology	1,42	USA
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	Energy	1,35	Spanien
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Energy	1,29	Frankreich
BASF SE Namens-Aktien o.N.	Materials	1,16	Deutschland
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	0,98	Deutschland
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	Health Care	0,94	Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	0,93	Deutschland
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Materials	0,88	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 99,92% 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 zu 41,76% in Aktien, 40,81% in Renten und zu 5,85% in Zertifikate investiert. Den Rest bildeten liquide Mittel.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Die Aktieninvestitionen wurden in den Sektoren Information Technology (40,64%), Materials (14,29%) und Industrials (12,86%) getätigt.

Die Renteninvestitionen wurden in den Sektoren Sovereigns (36,71%), Governments (34,25%) und Corporates (21,86%) getätigt.

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen 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.*

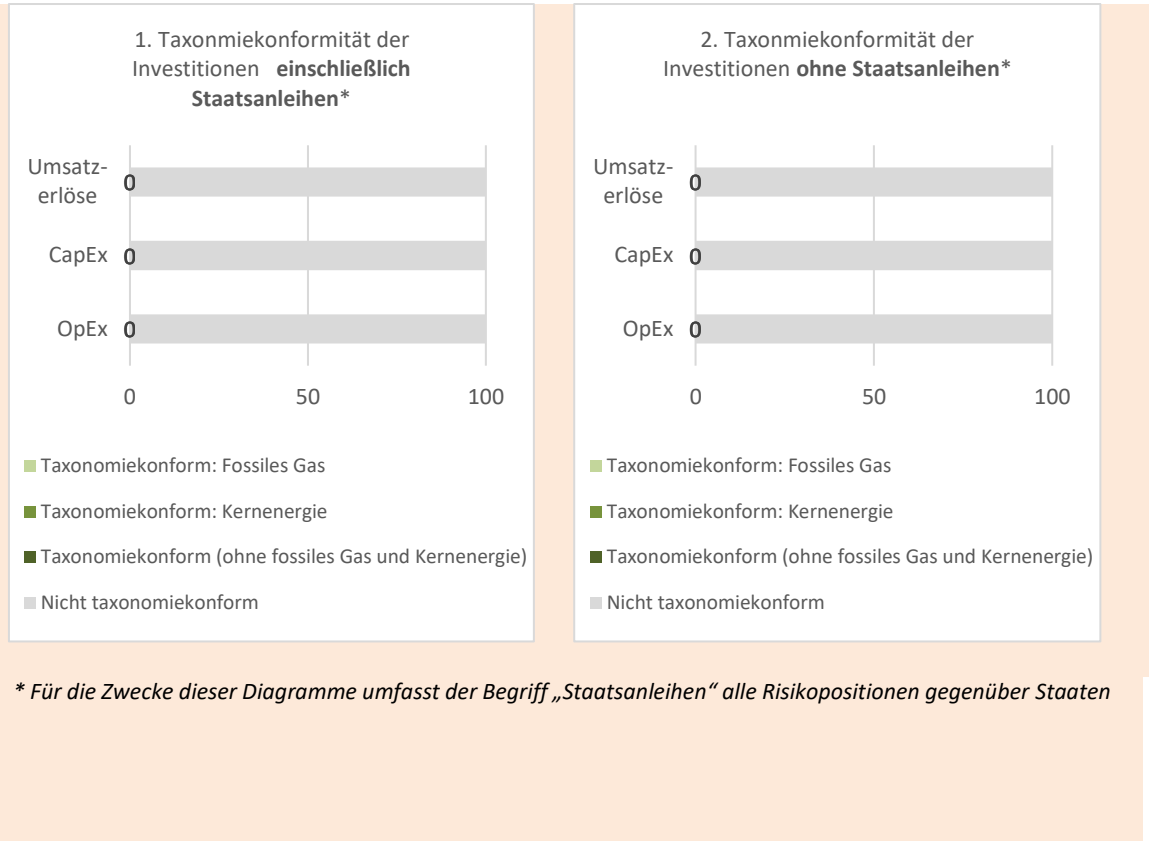
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich 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

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 die Kategorie „Andere Investition“ fallen die Kassehaltung sowie Investitionen in Produkte, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der 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 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.

**Jahresbericht
DUI Wertefinder**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht DUI Wertefinder

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 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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 0,25 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,25 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,09 % p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse O	derzeit 0,55 % 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	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse O	EUR

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

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

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: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rombergweg 25a
61462 Königstein im Taunus

Telefon 06174 95594 0

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