Jahresbericht
inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 31. Mai 2022

Degussa Bank WorksitePartner Fonds

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1436

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Bericht über den Geschäftsverlauf	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	7
Währungs-Übersicht des Fonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	7
Vermögensaufstellung des Fonds	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	11
Vermögensentwicklung des Fonds	11
Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich	11
Anhang zum Jahresabschluss	12
Prüfungsvermerk	16
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	19

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juni eines jeden Jahres und endet am 31. Mai des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im “ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds“ von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft
Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft
David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

bis zum 28. Februar 2022:
Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

seit dem 1. Juni 2021:
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater
Degussa Bank AG
Theodor-Heuss-Allee 74
D-60486 Frankfurt am Main
www.degussa-bank.de

Verwahrstelle sowie
Register- und Transferstelle
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositarybank.com

Zentralverwaltungsstelle
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle
in der Bundesrepublik Deutschland
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle
in dem Großherzogtum Luxemburg
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositarybank.com

Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

Bericht über den Geschäftsverlauf

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Der Degussa Bank WorksitePartner Fonds investiert in internationale fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Genussscheine, Investmentfondsanteile, Derivate, insbesondere Optionsscheine und Zertifikate auf Wertpapiere und Wertpapierindizes (welche sich als Wertpapiere gem. der Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 qualifizieren), Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten und in sonstige übertragbare Wertpapiere, die im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehandelt werden.

Im Interesse einer möglichst günstigen Wertentwicklung können unterschiedliche Anlageschwerpunkte auf den jeweiligen internationalen Finanzmärkten gebildet werden; dabei kann der Anteil an einer Asset Klasse bis zu 100% des Fondsvermögens betragen. Der Fonds kann jedoch nur bis zu 10% seines Netto-Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen anlegen.

Der Fonds darf Derivate zur Absicherung von Vermögenswerten des Fonds gegen Devisen-, Wertpapierkurs- und Zinsänderungsrisiken sowie zur effizienten Verwaltung des Fondsvermögens einsetzen. Der Einsatz von Derivaten kann z.B. Optionen auf Wertpapiere und Finanzinstrumente, Futures sowie Swap-Transaktionen und kombinierte Geschäfte wie z.B. Swaptions umfassen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder mit Finanzinstituten gem. Artikel 4 Nr. 3 g) („OTC-Derivate“) abgeschlossen werden. Als weitere Techniken und Instrumente kann der Fonds Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte im Sinne von Artikel 4 Nr. 7 des Verwaltungsreglements einsetzen. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen des Verwaltungsreglements von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Derivate, Artikel 4 Nr. 9 betreffend Sicherheiten und Wiederanlage von Sicherheiten sowie Artikel 4 Nr. 10 betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten.

Der Fonds wird keine Techniken und Instrumente wie in Artikel 3 Punkt 11 der Verordnung der Europäischen Union EU-VO 2015/2365 (SFTR) definiert, einsetzen. Sofern der Fonds zukünftig beabsichtigt diese Techniken und Instrumente einzusetzen, wird das Verkaufsprospekt des Fonds entsprechend den Vorschriften der Verordnung der Europäischen Union, EU-VO 2015/2365, angepasst.

2. Anlagestrategie und -ergebnis

Die Aktienquote im Fonds (Aktien und aktienähnliche Genussrechte) wurde im Geschäftsjahr von ca. 47% am Anfang des Geschäftsjahres auf ca. 42% reduziert und erneut auf ca. 69% erhöht. Zum Ende des Berichtszeitraums am 31.05.2022 betrug die Aktienquote ca. 69%.

Die Rentenquote (Anleihen und rentenähnliche Genussrechte) wurde im Laufe des Geschäftsjahres aus Risikogesichtspunkten sukzessiv von ca. 37% auf ca. 27% reduziert.

Der Fonds näherte sich im Berichtszeitraum im Einklang mit seinem Smart-Beta-Prinzip der angestrebten Gleichgewichtung der Degussa Bank Partnerunternehmen an. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds überwiegend in Partnerunternehmen der Degussa Bank AG investiert.

Der Anteilswert des Degussa Bank WorksitePartner Fonds stieg im Zeitraum 01.06.2021 - 31.05.2022 um 5,21% (berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. - BVI). Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Der Fonds realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren in Folge der Anpassung der Gewichte der jeweiligen Investments (Partnerunternehmen) im Fonds. Ferner wurden im Geschäftsjahr Anleihen fällig, bzw. vom Emittenten gekündigt.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzinsänderung auf das Portfolio abschätzen. Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg.

Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen bei rund 2,4 Jahren, angenommen die Hybridanleihen werden zum ersten möglichen Termin vom Emittenten gekündigt. Das Zinsänderungsrisiko wird daher als relativ gering erachtet.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu ca. 66% in Euro in Form von Wertpapieren und Barvermögen investiert. Der Fonds war außerdem zu ca. 24% in US-Amerikanischen Dollars und zu ca. 7% in Schweizer Franken investiert. Im Fonds bestehen daher Währungsrisiken.

Marktpreisrisiken

Der Degussa Bank WorksitePartner Fonds war entsprechend seinem Anlagekonzept in Aktien und Anleihen investiert und damit Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

Liquiditätsrisiken

Im Berichtszeitraum befand sich mit dem Bond 4,45% TRW Automotive 2013/01.12.2023 – USU55440AF57 ein illiquides Wertpapier im Portfolio. Dieses Wertpapier machte nur ca. 0,5% des Portfolios aus. Ansonsten waren keine Einschränkungen der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund des Durchschnittsratings der ausgewählten Partnerunternehmen sind die Bonitäts- und Adressausfallrisiken nicht als hoch einzustufen.

Sonstige Marktpreisrisiken (Sonstige Risiken)

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Es wird auf Punkt 1 „Wichtige Ereignisse in der Berichtsperiode“ im Anhang des Jahresberichtes verwiesen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im September 2022

LRI Invest S.A.

Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds per 31. Mai 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	54.707.448,11
(Wertpapiereinstandskosten EUR 44.094.596,90)	
Derivate	6.384,71
Bankguthaben	2.143.080,71
Sonstige Vermögensgegenstände	709.504,19
Summe Aktiva	**57.566.417,72**
Zinsverbindlichkeiten	-397,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-317.883,71
Summe Passiva	**-318.280,99**
Netto-Fondsvermögen	**57.248.136,73**

Währungs-Übersicht des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Fondsvermögens
EUR	37,84	66,11
USD	13,54	23,64
CHF	3,72	6,49
SEK	1,12	1,96
CAD	1,03	1,80
Summe	**57,25**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Fondsvermögens
Aktien	38,81	67,79
Verzinsliche Wertpapiere	15,44	26,97
Genussscheine	0,46	0,80
Summe	**54,71**	**95,56**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	24,50	42,80
USA	10,80	18,86
Frankreich	4,83	8,43
Schweiz	3,60	6,29
Niederlande	2,40	4,19
Finnland	1,43	2,50
Luxemburg	1,33	2,33
Belgien	1,23	2,15
Schweden	1,09	1,90
Sonstige Länder	3,50	6,11
Summe	**54,71**	**95,56**

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022 des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.05.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto-Fonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	44.674,00	CAD	30,9900	1.021.770,00	1,78
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	7.288,00	CHF	71,8000	509.595,75	0,89
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	5.751,00	CHF	106,3500	595.626,28	1,04
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,00	CH0012142631	STK	19.979,00	CHF	18,3600	357.223,00	0,62
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	STK	648,00	CHF	842,0000	531.349,27	0,93
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.911,00	CHF	117,0000	445.622,05	0,78
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	4.832,00	CHF	86,8600	408.733,04	0,71
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 1	CH0000816824	STK	41.958,00	CHF	7,2600	296.650,03	0,52
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.820,00	EUR	162,8400	459.208,80	0,80
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	4.771,00	EUR	108,7800	518.989,38	0,91
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	9.924,00	EUR	25,4000	252.069,60	0,44
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	7.419,00	EUR	52,1700	387.049,23	0,68
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	28.746,00	EUR	29,9550	861.086,43	1,50
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	6.644,00	EUR	87,6800	582.545,92	1,02
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	7.205,00	EUR	51,2900	369.544,45	0,65
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	8.599,00	EUR	66,5800	572.521,42	1,00
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	3.436,00	EUR	180,5000	620.198,00	1,08
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	3.975,00	EUR	121,2500	481.968,75	0,84
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	3.892,00	EUR	71,2800	277.421,76	0,48
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	44.379,00	EUR	6,8260	302.931,05	0,53
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	80.812,00	EUR	4,4660	360.906,39	0,63
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	15.034,00	EUR	25,7200	386.674,48	0,68
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	42.330,00	EUR	9,4840	401.457,72	0,70
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	200,00	EUR	13,5400	2.708,00	0,00
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	16.349,00	EUR	24,9300	407.580,57	0,71
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	9.074,00	EUR	52,7000	478.199,80	0,84
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	4.368,00	EUR	63,7000	278.241,60	0,49
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	5.495,00	EUR	60,3600	331.678,20	0,58
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	14.423,00	EUR	28,9400	417.401,62	0,73
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	16.342,00	EUR	26,0400	425.545,68	0,74
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	66.214,00	EUR	26,1300	1.730.171,82	3,02
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	8.144,00	EUR	43,3700	353.205,28	0,62
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.807,00	EUR	301,4000	544.629,80	0,95
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	3.007,00	EUR	175,0000	526.225,00	0,92
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	64.255,00	EUR	8,6700	557.090,85	0,97
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5	STK	15.822,00	EUR	33,8000	534.783,60	0,93
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422	STK	162.968,00	EUR	5,3560	872.856,61	1,52
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	4.750,00	EUR	69,2200	328.795,00	0,57
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	12.210,00	EUR	41,0000	500.610,00	0,87
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	29.345,00	EUR	38,0200	1.115.696,90	1,95
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	4.607,00	EUR	99,3800	457.843,66	0,80
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	128.646,00	EUR	5,8300	750.006,18	1,31
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	30.901,00	EUR	27,9500	863.682,95	1,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.447,00	EUR	122,4400	422.050,68	0,74
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	18.010,00	EUR	17,9350	323.009,35	0,56
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1	STK	14.946,00	EUR	41,1500	615.027,90	1,07
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	81.372,00	EUR	8,9400	727.465,68	1,27
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	93.509,00	EUR	2,2420	209.647,18	0,37
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	4.199,00	EUR	82,1600	344.989,84	0,60
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	12.023,00	EUR	41,3900	497.631,97	0,87
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	141.662,00	EUR	12,8950	1.826.731,49	3,19

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.05.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto-Fonds-vermögens
Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	STK	30.321,00	EUR	20,6000	624.612,60	1,09
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	778,00	EUR	44,0000	34.232,00	0,06
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	2.793,00	EUR	154,6800	432.021,24	0,75
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	14.380,00	SEK	256,2000	351.516,45	0,61
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	43.629,00	SEK	176,8500	736.186,69	1,29
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	6.746,00	USD	260,4200	1.639.947,09	2,86
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	7.970,00	USD	117,2900	872.626,65	1,52
Axalta Coating Systems Ltd. Registered Shares DL 1	BMG0750C1082	STK	18.071,00	USD	27,1600	458.164,16	0,80
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	3.063,00	USD	39,3100	112.398,16	0,20
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	3.451,00	USD	156,5200	504.224,52	0,88
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	16.806,00	USD	62,6200	982.396,00	1,72
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	9.155,00	USD	67,9800	580.963,27	1,01
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	6.545,00	USD	67,8500	414.542,12	0,72
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	11.844,00	USD	38,6800	427.655,47	0,75
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	22.836,00	USD	36,2500	772.746,79	1,35
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	2.929,00	USD	138,8400	379.614,81	0,66
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	585,00	USD	12,3400	6.738,76	0,01
Orion Engineered Carbons S.A. Actions au Nomin. o.N.	LU1092234845	STK	26.107,00	USD	19,3100	470.596,19	0,82
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	1.531,00	USD	74,4000	106.330,36	0,19
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	5.520,00	USD	106,2500	547.491,25	0,96
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	3.466,00	USD	147,8800	478.461,68	0,84
Genussscheine							
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.437,00	CHF	326,4000	456.772,46	0,80
Verzinsliche Wertpapiere							
3,250% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	1.200,00	%	100,5430	1.206.516,00	2,11
3,375% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074) FTF	XS1152343668	EUR	1.500,00	%	103,1150	1.546.725,00	2,70
3,500% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075) FTF	XS1219499032	EUR	1.500,00	%	101,4800	1.522.200,00	2,66
3,500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.) FTF	XS1206541366	EUR	1.500,00	%	91,1150	1.366.725,00	2,39
3,750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074) FTF	DE000A11QR73	EUR	2.000,00	%	100,5100	2.010.200,00	3,51
4,382% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075) FRN	XS1271836600	EUR	2.000,00	%	87,1100	1.742.200,00	3,04
4,500% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076) FTF	XS1405763019	EUR	1.800,00	%	101,9400	1.834.920,00	3,21
5,125% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) FTF	XS0968913342	EUR	500,00	%	102,8960	514.480,00	0,90
4,875% General Motors Co. DL-Notes 2014(14/23)	US37045VAE02	USD	650,00	%	102,2508	620.424,92	1,08
Organisierter Markt							
Aktien							
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	7.873,00	EUR	55,0000	433.015,00	0,76
Verzinsliche Wertpapiere							
8,500% Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) 144A AI	XS2352740604	EUR	720,76	%	100,5000	724.362,80	1,27
3,700% General Motors Financial Co. DL-Notes 2016(16/23)	US37045XBK19	USD	1.500,00	%	100,5603	1.408.078,88	2,46
4,625% Celanese US Holdings LLC DL-Notes 2012(12/22)	US15089QAD60	USD	700,00	%	101,0900	660.564,76	1,15
Sonstige Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,450% TRW Automotive Inc. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USU55440AF57	USD	300,00	%	100,7500	282.147,02	0,49
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**54.707.448,11**	**95,56**
Derivate							
Optionsscheine auf Aktien							
Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23		CHF	11.502	CHF	0,5700	6.384,71	0,01
Summe Derivate				**EUR**		**6.384,71**	**0,01**

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.05.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto-Fonds-vermögens
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Degussa Bank AG		EUR	199.065,46	EUR		199.065,46	0,35
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	8.031,12	EUR		5.927,24	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	111.699,31	EUR		108.778,60	0,19
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	34.211,57	EUR		34.211,57	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	360.818,02	EUR		34.426,74	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.886.118,92	EUR		1.760.671,10	3,08
Summe Bankguthaben				**EUR**		**2.143.080,71**	**3,74**
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		EUR	32.448,73	EUR		32.448,73	0,06
Dividendenforderungen		USD	29.799,36	EUR		27.817,37	0,05
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	963,83	EUR		963,83	0,00
Sonstige Forderungen 1)		EUR	378.046,61	EUR		378.046,61	0,66
Wertpapierzinsen		EUR	249.602,56	EUR		249.602,56	0,44
Wertpapierzinsen		USD	22.094,62	EUR		20.625,09	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**		**709.504,19**	**1,24**
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-176,28	EUR		-171,67	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-208,75	EUR		-208,75	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	-176,74	EUR		-16,86	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				**EUR**		**-397,28**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten 2)				**EUR**		**-317.883,71**	**-0,56**
Netto-Fondsvermögen				**EUR**		**57.248.136,73**	**100,00*)**

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) Forderung aus Corporate Action (Umstrukturierung) und Kuponforderung aus vorherigem Geschäftsjahr für das Wertpapier "Vallourec S.A. EO-Obl. 2014(24)" (FR0012188456).

2) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Performanceabhängige Verwaltungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds	EUR	62,85
Umlaufende Anteile des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds	STK	910.876,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	95,56
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,01

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2022
Kanadischer Dollar	CAD	1,354950	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,480750	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,026850	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,071250	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds im Zeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	585.742,03
Dividendenerträge	662.975,97
Sonstige Erträge	19.095,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-52.055,52
Erträge insgesamt	**1.215.758,35**
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-928.157,89
Verwahrstellenvergütung	-45.136,52
Prüfungskosten	-10.618,73
Taxe d'abonnement	-29.345,09
Veröffentlichungskosten	-2.957,56
Register- und Transferstellenvergütung	-5.000,00
Regulatorische Kosten	-19.147,28
Zinsaufwendungen	-33.387,99
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-219.591,25
Sonstige Aufwendungen	-36.233,55
Ordentlicher Aufwandsausgleich	68.304,15
Aufwendungen insgesamt	**-1.261.271,71**
Ordentlicher Nettoaufwand	**-45.513,36**
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.201.060,34
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-44.336,02
Realisierte Verluste	-2.463.547,80
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	159.612,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-147.211,48**
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-192.724,84**
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	4.249.296,21
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-927.447,56
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	**3.321.848,65**
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	**3.129.123,81**

Vermögensentwicklung des Fonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		**60.432.439,61**
Ausschüttungen		-198.723,80
Mittelzuflüsse	469.255,74	
Mittelabflüsse	-6.452.434,02	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-5.983.178,28
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-131.524,61
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		3.129.123,81
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**57.248.136,73**

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Fondsvermögen	Anteilwert
31.05.2022	910.876,000	EUR	57.248.136,73	62,85
31.05.2021	1.008.355,000	EUR	60.432.439,61	59,93
31.05.2020	1.024.907,000	EUR	50.192.460,08	48,97

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Bei dem Investmentfonds Degussa Bank WorksitePartner Fonds (der ”Fonds”) handelt es nach Luxemburger Recht in der Form eines ”fonds commun de placement” errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Das Sondervermögen unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils (Anteilwert) lautet auf Euro (Fondswährung). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag (Bewertungstag) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.
2. Die im Fonds befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
   a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
   b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
   c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
   d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
   e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.
   f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.

i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.

3. Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilsklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

   a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

   b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

   c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse oder Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Falls im Fonds ausschüttungsberechtigte und nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen ausgegeben werden, gilt im Fall einer Ausschüttung folgendes: Der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Wert des Nettofondsvermögens vermindert sich, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen.

4. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge.

Wertpapier mit Bewertungsbesonderheiten

Zum Berichtsstichtag war der Degussa Bank WorksitePartner Fonds in folgendes Wertpapier investiert, für das nur selten Börsenumsätze zu beobachten sind:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
USU55440AF57	TRW Automotive Inc. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	0,49

Die Bewertung der Anleihe TRW Automotive Inc. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S erfolgte zum Berichtsstichtag mit Kursen spezialisierter Bewertungsdienstleister oder Datenprovider. Es ist nicht ausgeschlossen, dass Wertpapiertransaktion zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden kann. Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen den angemessenen Wert widerspiegelt.

Anhang zum Jahresabschluss

Hinweis zu Sonstigen Forderungen

Die in der Bilanz ausgewiesenen Sonstigen Forderungen stammen aus der Restrukturierung unter der ISIN FR0012188456 ”Vallourec S.A.EO-Obl.2014(24)”. In deren Rahmen haben die Investoren Anspruch auf Reinstated Bonds (ISIN XS2352740604), Aktien (ISIN FR0013506730), sowie eine Cash Komponente (EUR 360.177,69) und aufgelaufene Stückzinsen (EUR 17.868,82). Die Reinstated Bonds und Aktien wurden bereits eingeliefert.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes angefallen. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im Fonds abgegrenzten Beträge.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds.

Fonds	Anteil-klasse	Hurdle Rate
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	3,00 %

Fonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des Fonds	In % des Ø Netto-Fonds-vermögens
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	EUR	219.591,25	0,37 %

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr betrugen die Transaktionskosten EUR 17.987,21.

Anhang zum Jahresabschluss

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Degussa Bank WorksitePartner Fonds

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Degussa Bank WorksitePartner Fonds (der „Fonds“) zum 31. Mai 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. Mai 2022;
- der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxemburg, 29. September 2022
Vertreten durch

Electronically signed by:
Björn Ebert

Björn Ebert

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil-klasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	A1W515	LU0975257816

Ertragsverwendung

Bei dem Degussa Bank WorksitePartner Fonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds.

Ausschüttungen im Geschäftsjahr

Fonds	Anteil-klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	13.08.2021	EUR	0,20

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. *(www.lri-group.lu).*

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Fonds	Anteil-klasse	Ongoing Charges per 31.05.2022	Performance-Fee per 31.05.2022
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-	1,83 %	0,37 %

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Fonds	Portfolio Turnover Rate per 31.05.2022
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	-2,35 %

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Fonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
Degussa Bank WorksitePartner Fonds	15,29 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das Portfolio besteht aus mehreren Indizes: 50% EURO STOXX 50 Price EUR und 50% IBOXX Euro Corporates Overall Total Return Index.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	53,87 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	77,56 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	60,87 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. (”LRI”) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Die variablen Vergütungen für das Jahr 2021 beinhalten zusätzlich zu den variablen Bonuszahlungen auch sogenannte Incentive-Zahlungen für die aktive Mitgestaltung der Integration in die Apex Gruppe auf welche auch in der Vergütungspolitik hingewiesen wird. Diese Zahlungen konnten im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Vergütungsgrundsätze plausibilisiert werden und lagen in allen Fällen innerhalb der geltenden EBA Guidelines.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 122		**Stand:**	**31.12.2021**
Geschäftsjahr: 01.01.2021 – 31.12.2021	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Vergütung	**Fix**	**Variabel *)**	**Gesamt **)**
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	10.203.460,00	2.100.230,65	12.303.690,65
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			3.580.348,58
davon MA mit Kontrollfunktionen			2.286.525,67
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

*) Eine Auszahlung erfolgte in 2021 und 2022 für das Jahr 2021.
**) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.