



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2022** **FairWorldFonds**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FairWorldFonds	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	16
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	27

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck.

Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen

Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der FairWorldFonds ist ein aktiv gemanagter Mischfonds, dessen Fondsvermögen weltweit unter strenger Beachtung sozialer, ökologischer und entwicklungspolitischer Kriterien investiert. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds) angelegt. Daneben kann der Fonds auch in Aktien, Aktienzertifikate und Mikrofinanzfonds zusammen bis maximal 30 Prozent investieren. Bei der Umsetzung werden neben verschiedenen Ausschlusskriterien auch Positivkriterien für Unternehmen und Staaten zugrunde gelegt, die sich erfolgreich für eine nachhaltige Entwicklung, für die Achtung der Menschenrechte und den Schutz der natürlichen Lebensgrundlagen einsetzen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals durch Zinseinnahmen und die Partizipation an der Wertentwicklung der Aktien- und Rentenmärkte unter gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos. Der Anlagepolitik liegen ökologische, soziale und entwicklungspolitische Kriterien zugrunde, die sich an den ökumenischen Werten: Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung orientieren.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der FairWorldFonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 27 Prozent und an Liquidität 11 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 15 Prozent. Kleinere Engagements im globalen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den Euroländern (31 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 30 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 28 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 25 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 39 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 36 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 17 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 12 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 26 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Industrie mit zuletzt 32 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 25 Prozent und in der IT-Branche mit 18 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 29 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,00 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten.

FairWorldFonds

Der FairWorldFonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-10,45	-13,48	-8,41	19,38

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	15,80 %
Frankreich	11,78 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,31 %
Niederlande	9,12 %
Großbritannien	5,40 %
Norwegen	4,62 %
Supranationale Institutionen	4,49 %
Spanien	3,97 %
Luxemburg	2,36 %
Schweden	2,27 %
Finnland	1,97 %
Dänemark	1,95 %
Schweiz	1,90 %
Belgien	1,58 %
Chile	1,38 %
Indien	1,28 %
Österreich	1,05 %
Italien	1,02 %
Südkorea	0,93 %
Kanada	0,79 %
Japan	0,76 %
Australien	0,59 %
Brasilien	0,59 %
China	0,57 %
Portugal	0,52 %
Slowakei	0,51 %
Taiwan	0,49 %
Hongkong	0,39 %
Uruguay	0,39 %
Slowenien	0,38 %
Südafrika	0,38 %
Litauen	0,29 %
Europäische Gemeinschaft	0,14 %
Türkei	0,11 %
Costa Rica	0,08 %
Wertpapiervermögen	89,16 %
Bankguthaben	10,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,20 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	26,05 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	13,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,29 %
Sonstiges	6,24 %
Versorgungsbetriebe	5,04 %
Telekommunikationsdienste	4,83 %
Investitionsgüter	4,23 %
Transportwesen	3,51 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,04 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,87 %
Software & Dienste	2,77 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,50 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,66 %
Hardware & Ausrüstung	1,57 %
Immobilien	1,54 %
Versicherungen	1,04 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,83 %
Verbraucherdienste	0,49 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,47 %
Groß- und Einzelhandel	0,10 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,09 %
Media & Entertainment	0,06 %
Wertpapiervermögen	89,16 %
Bankguthaben	10,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,20 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Inkl. Staatsanleihen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	1.402,85	24.441	182,52	57,40
30.09.2021	1.630,06	26.969	151,31	60,44
30.09.2022	1.473,02	28.183	74,80	52,27

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	1.314.914.535,64
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.353.071.474,98)	
Bankguthaben	156.715.999,55
Zinsforderungen	21.149,77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.843.164,55
Dividendenforderungen	186.910,96
Forderungen aus Anteilverkäufen	225.321,33
	1.475.907.081,80
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.390.655,93
Sonstige Passiva	-1.497.384,75
	-2.888.040,68
Fondsvermögen	1.473.019.041,12
Umlaufende Anteile	28.182.784,107
Anteilwert	52,27 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.630.057.425,17
Ordentliches Nettoergebnis	-2.378.193,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	73.277,37
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	175.813.005,75
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-101.014.749,20
Realisierte Gewinne	6.350.292,26
Realisierte Verluste	-1.423.647,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-80.020.617,72
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-153.617.625,39
Ausschüttung	-820.126,02
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.473.019.041,12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Dividenden	7.188.022,38
Zinsen auf Anleihen	9.227.747,03
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	132.142,41
Bankzinsen	-608.405,92
Sonstige Erträge	4,08
Ertragsausgleich	43.636,82
Erträge insgesamt	15.983.146,80
Zinsaufwendungen	-448,87
Verwaltungsvergütung	-16.078.382,58
Pauschalgebühr	-974.447,52
Veröffentlichungskosten	-76,05
Taxe d'abonnement	-796.863,47
Researchkosten	-366.744,31
Sonstige Aufwendungen	-27.462,95
Aufwandsausgleich	-116.914,19
Aufwendungen insgesamt	-18.361.339,94
Ordentliches Nettoergebnis	-2.378.193,14
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	29.118,34
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,12

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	26.968.832,306
Ausgegebene Anteile	2.973.610,438
Zurückgenommene Anteile	-1.759.658,637
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	28.182.784,107

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Australien

AU0000005GM7	Sims Ltd.	AUD	0	0	350.000	13,3800	3.074.650,38	0,21
							3.074.650,38	0,21

Brasilien

US20441A1025	Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	0	0	400.000	9,1100	3.720.265,44	0,25
							3.720.265,44	0,25

China

CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	0	2.000.000	9,1100	2.369.680,57	0,16
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	0	0	1.400.000	33,0000	6.008.739,99	0,41
							8.378.420,56	0,57

Dänemark

DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	0	80.000	775,8000	8.347.208,59	0,57
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	40.000	607,5000	3.268.193,62	0,22
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	0	0	12.000	1.203,0000	1.941.549,10	0,13
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	250.000	141,6200	4.761.744,65	0,32
							18.318.695,96	1,24

Deutschland

DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	70.000	42,8500	2.999.500,00	0,20
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	120.000	31,1150	3.733.800,00	0,25
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	280.000	17,4920	4.897.760,00	0,33
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	100.000	61,0200	6.102.000,00	0,41
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	30.000	247,5000	7.425.000,00	0,50
DE0007164600	SAP SE	EUR	20.000	0	170.000	84,1200	14.300.400,00	0,97
							39.458.460,00	2,66

Finnland

FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	0	120.000	39,6100	4.753.200,00	0,32
							4.753.200,00	0,32

Frankreich

FR0000120404	Accor S.A.	EUR	0	0	195.435	21,6100	4.223.350,35	0,29
FR0013280286	bioMérieux	EUR	0	0	170.000	81,4000	13.838.000,00	0,94
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	370.000	22,9800	8.502.600,00	0,58
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	83.000	140,3500	11.649.050,00	0,79
FR0000035081	Icade S.A.	EUR	0	0	30.000	38,2000	1.146.000,00	0,08
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	0	0	140.000	66,6600	9.332.400,00	0,63
							48.691.400,35	3,31

Großbritannien

GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	0	0	100.000	17,0300	1.941.183,18	0,13
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	2.121.344	0	3.421.344	1,2135	4.732.475,71	0,32
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	GBP	0	0	150.000	13,6350	2.331.300,58	0,16
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	0	0	42.000	37,0700	1.774.695,09	0,12
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	0	614.517	2,2040	1.543.822,49	0,10
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	0	0	463.109	22,0200	11.623.914,49	0,79
GB00BNR4T868	Renewi Plc.	GBP	0	0	191.602	5,6500	1.233.957,94	0,08
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	60.000	23,5500	1.610.623,50	0,11
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	0	0	100.000	10,5050	1.197.423,91	0,08
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	0	0	75.000	15,4600	1.321.668,76	0,09
							29.311.065,65	1,98

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Hongkong								
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	0	0	1.223.455	36,0500	5.736.337,63	0,39
							5.736.337,63	0,39
Indien								
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	USD	0	0	111.000	52,3400	5.931.332,31	0,40
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	17.000	3.860,6000	823.686,66	0,06
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	USD	0	0	700.000	16,9700	12.127.616,13	0,82
							18.882.635,10	1,28
Japan								
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	JPY	0	0	100.000	2.155,0000	1.520.142,77	0,10
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	0	0	60.000	7.749,0000	3.279.699,22	0,22
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	0	24.000	13.880,0000	2.349.837,40	0,16
JP3596200000	Toto Ltd.	JPY	0	0	120.000	4.820,0000	4.080.049,10	0,28
							11.229.728,49	0,76
Kanada								
CA87971M9969	TELUS Corporation	CAD	0	0	192.296	27,4300	3.919.654,66	0,27
							3.919.654,66	0,27
Luxemburg								
SE0001174970	Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	84.000	0	204.000	128,2500	2.406.966,15	0,16
							2.406.966,15	0,16
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	16.000	433,6000	6.937.600,00	0,47
							6.937.600,00	0,47
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	0	750.000	75,4600	5.302.434,09	0,36
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	0	68.000	99,6600	634.931,70	0,04
							5.937.365,79	0,40
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	0	0	30.000	87,4500	2.623.500,00	0,18
							2.623.500,00	0,18
Schweden								
SE0010468116	Arjo AB	SEK	0	0	251.428	40,9400	946.986,79	0,06
SE0000163628	Elektro AB	SEK	0	0	300.000	56,8600	1.569.316,54	0,11
SE0009922164	Essity AB	SEK	0	0	400.000	220,8000	8.125.339,25	0,55
SE0000202624	Gefinge AB	SEK	0	0	251.428	191,7000	4.434.229,79	0,30
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	0	0	700.000	142,0000	9.144.686,61	0,62
							24.220.558,98	1,64
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	16.000	427,5000	7.096.171,80	0,48
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	0	0	2.200	2.125,0000	4.850.088,18	0,33
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	0	22.000	220,0000	5.021.267,77	0,34
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	40.000	0	40.000	91,8400	3.811.183,73	0,26
							20.778.711,48	1,41
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	0	0	120.000	21,0400	2.524.800,00	0,17
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	300.000	8,8820	2.664.600,00	0,18
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	120.000	17,9250	2.151.000,00	0,15
							7.340.400,00	0,50
Südafrika								
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings Plc.	ZAR	0	0	185.000	134,2800	1.411.441,85	0,10
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	0	0	83.000	285,4600	1.346.180,46	0,09
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	0	0	516.343	17,2500	506.066,19	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd.	ZAR	0	0	340.000	122,0800	2.358.323,44	0,16
							5.622.011,94	0,38
Taiwan								
US17133Q5027	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	USD	0	0	200.000	35,5300	7.254.721,80	0,49
							7.254.721,80	0,49
Vereinigte Staaten von Amerika								
US8318652091	A.O. Smith Corporation	USD	0	0	30.000	48,5800	1.487.901,99	0,10
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	12.000	353.000	81,9300	29.526.584,99	2,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	0	80.000	82,6300	6.748.749,36	0,46
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	140.000	8,9900	1.284.941,30	0,09
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	0	0	87.000	329,8400	29.296.661,56	1,99
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	0	40.000	86,2000	3.520.163,35	0,24
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	0	0	35.000	78,6100	2.808.933,13	0,19
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	9.000	0	27.000	101,6000	2.800.612,56	0,19
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	360.000	6,5200	2.396.324,66	0,16
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	115.000	194,8200	22.873.200,61	1,55
US9427491025	Watts Water Technologies Inc.	USD	0	0	40.000	125,7300	5.134.456,36	0,35
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	0	0	90.000	87,3600	8.026.952,53	0,54
							115.905.482,40	7,86
Börsengehandelte Wertpapiere							394.501.832,76	26,73
Aktien, Anrechte und Genussscheine							394.501.832,76	26,73
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
AUD								
AU3TB0000101	5,500 % Australien Reg.S. v.11(2023)		0	0	3.500.000	101,2430	2.326.508,44	0,16
							2.326.508,44	0,16
CAD								
CA135087N670	2,250 % Kanada Green Bond v.22(2029)		11.000.000	0	11.000.000	94,0390	7.686.921,30	0,52
							7.686.921,30	0,52
DKK								
XS2022314467	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2031)		0	0	80.000.000	72,7107	7.823.296,65	0,53
							7.823.296,65	0,53
EUR								
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	4.500.000	95,0730	4.278.285,00	0,29
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)		0	0	3.500.000	82,9620	2.903.670,00	0,20
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	10.000.000	98,8600	9.886.000,00	0,67
FR0013296373	0,125 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	2.000.000	97,7650	1.955.300,00	0,13
FR0013365376	0,500 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	9.100.000	94,5440	8.603.504,00	0,58
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)		0	0	2.000.000	83,0100	1.660.200,00	0,11
XS0896144655	2,500 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.13(2023)		0	0	1.500.000	100,4100	1.506.150,00	0,10
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	1.200.000	90,4040	1.084.848,00	0,07
DE000A14JZ56	0,010 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.21(2031)		0	0	8.200.000	78,3600	6.425.520,00	0,44
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	2.600.000	94,4280	2.455.128,00	0,17
XS2380748439	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029)		0	0	8.200.000	80,9010	6.633.882,00	0,45
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024)		0	0	13.900.000	97,3680	13.534.152,00	0,92
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)		0	0	10.700.000	90,6660	9.701.262,00	0,66
DE000BHY0GS9	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)		0	0	4.500.000	86,5550	3.894.975,00	0,26
DE000BHY0GA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)		0	0	3.900.000	79,7400	3.109.860,00	0,21
DE000BHY0GH2	0,125 % Berlin Hyp AG Pfe. Green Bond v.17(2023)		0	0	9.400.000	97,6700	9.180.980,00	0,62
DE000BHY0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)		0	0	6.000.000	78,6970	4.721.820,00	0,32
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.16(2024)		0	0	10.000.000	95,6990	9.569.900,00	0,65
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)		7.100.000	0	7.100.000	84,5950	6.006.245,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0014007VJ6	1,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	11.000.000	0	11.000.000	78,3310	8.616.410,00	0,58
FR0013067170	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2022)	0	0	2.000.000	99,9680	1.999.360,00	0,14
FR0014003RH7	0,125 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2030)	0	0	9.400.000	78,4880	7.377.872,00	0,50
FR001400AJW4	1,750 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2032)	9.600.000	0	9.600.000	87,9200	8.440.320,00	0,57
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.800.000	93,7610	3.562.918,00	0,24
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	5.000.000	89,6310	4.481.550,00	0,30
XS2496028924	3,375 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	15.000.000	0	15.000.000	90,7260	13.608.900,00	0,92
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2031)	0	0	1.500.000	126,2520	1.893.780,00	0,13
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	3.800.000	87,1200	3.310.560,00	0,22
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.19(2027)	0	0	10.600.000	89,9710	9.536.926,00	0,65
ES0415306051	0,625 % Caja Rural de Navarra Sociedad Cooperativa de Credito Reg.S. Pfe. Sustainability Bond v.16(2023)	0	0	9.000.000	97,7270	8.795.430,00	0,60
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	0	0	10.200.000	73,8500	7.532.700,00	0,51
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	0	0	13.900.000	61,1770	8.503.603,00	0,58
XS2388560604	0,555 % Chile Social Bond v.21(2029)	0	0	4.000.000	78,5360	3.141.440,00	0,21
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 12(2022)	0	0	1.820.000	100,1780	1.823.239,60	0,12
FR0013231081	0,325 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2023)	0	0	9.700.000	98,1360	9.519.192,00	0,65
FR0013201449	0,225 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	9.600.000	89,9000	8.630.400,00	0,59
FR0013106630	1,000 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	7.500.000	94,0160	7.051.200,00	0,48
XS1594302868	0,125 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Social Bond v.17(2024)	0	0	5.500.000	96,3620	5.299.910,00	0,36
XS2332184212	0,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2028)	0	0	10.000.000	85,5400	8.554.000,00	0,58
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2028)	0	0	4.600.000	80,5410	3.704.886,00	0,25
FR0013065117	0,875 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2026)	0	0	12.000.000	93,1910	11.182.920,00	0,76
XS1828028677	0,970 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	5.700.000	99,9540	5.697.378,00	0,39
XS1382791975	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2028)	0	0	5.000.000	90,7370	4.536.850,00	0,31
XS1557096267	0,875 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2024)	0	0	8.000.000	97,4170	7.793.360,00	0,53
XS1617898363	1,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2026)	0	0	5.000.000	92,9940	4.649.700,00	0,32
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	3.000.000	68,4650	2.053.950,00	0,14
DE000GRN0016	0,750 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	2.800.000	94,2130	2.637.964,00	0,18
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	6.300.000	89,6870	5.650.281,00	0,38
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.18(2028)	0	0	7.200.000	88,5340	6.374.448,00	0,43
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	0	0	6.200.000	84,5910	5.244.642,00	0,36
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	5.600.000	87,9740	4.926.544,00	0,33
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	4.100.000	82,8975	3.398.797,50	0,23
DE000A3MP619	0,750 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	11.200.000	0	11.200.000	85,4900	9.574.880,00	0,65
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	3.100.000	81,5000	2.526.500,00	0,17
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	0	7.500.000	68,0000	5.100.000,00	0,35
XS2353312254	0,125 % Eika BoligKreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2031)	0	0	7.300.000	76,9690	5.618.737,00	0,38
XS2536806289	2,500 % Eika BoligKreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2028)	5.200.000	0	5.200.000	96,7840	5.032.768,00	0,34
XS1702729275	1,250 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2027)	0	0	2.200.000	88,8160	1.953.952,00	0,13
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.900.000	86,9160	3.389.724,00	0,23
XS0942094805	2,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,8510	1.497.765,00	0,10
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.700.000	94,9320	3.512.484,00	0,24
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.900.000	91,8940	1.745.986,00	0,12
XS2386877133	0,250 % Essity Capital BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	15.500.000	77,2090	11.967.395,00	0,81
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	9.000.000	80,3250	7.229.250,00	0,49
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	0	1.400.000	77,3300	1.082.620,00	0,07
EU000A285VM2	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	0	0	3.100.000	68,0420	2.109.302,00	0,14
XS1933817824	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.19(2024)	0	0	7.000.000	96,8620	6.780.340,00	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v. 16(2037)	0	0	17.000.000	69,1720	11.759.240,00	0,80
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	8.900.000	0	8.900.000	88,0180	7.833.602,00	0,53
XS2194790262	0,010 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v. 20(2035)	0	0	4.200.000	67,0720	2.817.024,00	0,19
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 17(2023)	0	0	6.500.000	98,6960	6.415.240,00	0,44
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	7.300.000	84,4720	6.166.456,00	0,42
XS2530219349	2,625 % Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	4.000.000	0	4.000.000	97,5950	3.903.800,00	0,27
DE000A1RQD43	0,010 % Hessen Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	6.000.000	77,8690	4.672.140,00	0,32
XS1646530565	2,000 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.500.000	87,6040	2.190.100,00	0,15
XS1853999313	1,875 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	2.500.000	83,8420	2.096.050,00	0,14
FR0013242336	1,375 % Ile de France EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.17(2029)	0	0	4.000.000	92,5860	3.703.440,00	0,25
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	0	0	7.700.000	88,0400	6.779.080,00	0,46
XS1915152000	0,750 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.18(2023)	0	0	11.600.000	98,2100	11.392.360,00	0,77
XS1622415674	0,750 % KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	90,8060	3.178.210,00	0,22
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v. 16(2024)	0	0	4.000.000	96,6870	3.867.480,00	0,26
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v. 17(2025)	0	0	7.500.000	94,5860	7.093.950,00	0,48
XS2388457264	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	3.700.000	78,3070	2.897.359,00	0,20
FR00140044X1	0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2031)	0	0	4.500.000	71,9980	3.239.910,00	0,22
DE000LB1P9C8	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2023)	0	0	4.200.000	98,5990	4.141.158,00	0,28
XS2233120554	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	8.000.000	87,3590	6.988.720,00	0,47
LU2228213398	0,000 % Luxembourg Sustainability Bond v.20(2032)	0	0	5.400.000	74,7520	4.036.608,00	0,27
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	3.000.000	87,3350	2.620.050,00	0,18
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	0	0	4.400.000	79,1300	3.481.720,00	0,24
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2029)	0	0	7.500.000	93,6050	7.020.375,00	0,48
XS1308693867	0,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	6.200.000	99,9600	6.197.520,00	0,42
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	9.100.000	97,1350	8.839.285,00	0,60
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	3.100.000	84,5560	2.621.236,00	0,18
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	5.000.000	95,2240	4.761.200,00	0,32
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2027)	0	0	14.200.000	88,2310	12.528.802,00	0,85
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	0	0	16.500.000	71,1430	11.738.595,00	0,80
XS2003499386	0,375 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	6.700.000	90,5570	6.067.319,00	0,41
XS1963717704	0,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	10.500.000	91,4440	9.601.620,00	0,65
XS1431730388	0,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v. 16(2024)	0	0	7.800.000	96,0130	7.489.014,00	0,51
XS2166209176	0,000 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	0	0	4.300.000	88,3010	3.796.943,00	0,26
XS2055786763	0,000 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	5.800.000	89,7290	5.204.282,00	0,35
DE000NRW0KB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.17(2027)	0	0	8.000.000	90,8010	7.264.080,00	0,49
DE000NRW0GP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Sustainability Bond v.15(2025)	0	0	7.000.000	95,1170	6.658.190,00	0,45
DE000NRW0JF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. Sustainability Bond v.16(2023)	0	0	6.000.000	99,3510	5.961.060,00	0,40
DE000NWB0AH9	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.19(2029)	0	0	15.000.000	81,4900	12.223.500,00	0,83
DE000NWB0AK3	0,100 % NRW.Bank EMTN Social Bond v.20(2035)	0	0	10.300.000	68,0550	7.009.665,00	0,48
XS2324321368	0,050 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2031)	0	0	6.700.000	77,5490	5.195.783,00	0,35
XS2490471807	2,250 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	5.300.000	0	5.300.000	93,7710	4.969.863,00	0,34
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	0	2.600.000	84,6250	2.200.250,00	0,15
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	5.300.000	82,7760	4.387.128,00	0,30
FR0013264488	0,875 % Régie Autonome des Transports Parisiens EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	92,4940	3.237.290,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	93,2240	2.330.600,00	0,16
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	0	0	5.000.000	92,0570	4.602.850,00	0,31
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.500.000	75,9140	1.897.850,00	0,13
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	3.400.000	96,9650	3.296.810,00	0,22
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	4.100.000	99,8060	4.092.046,00	0,28
DE000A13SL34	1,750 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2027)	0	0	3.000.000	95,4090	2.862.270,00	0,19
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	90,9130	3.636.520,00	0,25
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	7.400.000	73,6410	5.449.434,00	0,37
SK4120009044	3,000 % Slowakei Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	100,6480	3.019.440,00	0,20
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	0	1.150.000	104,4800	1.201.520,00	0,08
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)	0	0	4.100.000	83,7690	3.434.529,00	0,23
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	91,7600	2.752.800,00	0,19
SI0002104196	0,125 % Slowenien Sustainability Bond v.21(2031)	0	0	3.600.000	76,8670	2.767.212,00	0,19
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	3.900.000	94,8070	3.697.473,00	0,25
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	10.000.000	90,1410	9.014.100,00	0,61
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2027)	0	0	5.100.000	86,2620	4.399.362,00	0,30
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	0	0	1.000.000	87,3090	873.090,00	0,06
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	96,4640	1.929.280,00	0,13
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.000.000	85,4360	2.563.080,00	0,17
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.300.000	85,4680	5.384.484,00	0,37
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	11.200.000	94,6860	10.604.832,00	0,72
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	3.900.000	81,7110	3.186.729,00	0,22
XS2348325221	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	5.000.000	85,1090	4.255.450,00	0,29
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	90,1160	2.883.712,00	0,20
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	96,4220	3.085.504,00	0,21
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.700.000	98,5160	1.674.772,00	0,11
XS2022179159	0,000 % The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	94,6000	2.838.000,00	0,19
FR0014004QY2	0,010 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	0	0	9.000.000	77,3110	6.957.990,00	0,47
XS1140300663	1,500 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	3.000.000	97,4830	2.924.490,00	0,20
						739.627.741,10	50,18
NOK							
XS2046690827	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.19(2023)	0	0	100.000.000	98,1670	9.197.350,42	0,62
XS2315837778	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	50.000.000	94,0270	4.404.735,14	0,30
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	0	0	137.500.000	99,3580	12.799.787,32	0,87
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	0	0	35.000.000	99,7950	3.272.457,70	0,22
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	0	0	100.000.000	90,9560	8.521.745,65	0,58
						38.196.076,23	2,59
USD							
US037833CX61	3,000 % Apple Inc. Green Bond v.17(2027)	0	0	10.000.000	93,8700	9.583.460,95	0,65
US459058KA05	1,625 % International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2031)	10.000.000	0	10.000.000	82,2960	8.401.837,67	0,57
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	0	0	2.100.000	84,0290	1.801.540,58	0,12
US500630DF23	0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024)	0	0	4.100.000	93,1280	3.898.160,29	0,26
US500630DM73	0,750 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2025)	7.500.000	0	7.500.000	91,3920	6.997.856,05	0,48
US760942AY83	4,125 % Uruguay v.12(2045)	0	0	1.000.000	86,4750	882.848,39	0,06
						31.565.703,93	2,14
Börsengehandelte Wertpapiere						827.226.247,65	56,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU000XQLQAD1	3,000 % Queensland Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	98,9860	3.249.491,17	0,22
						3.249.491,17	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
EUR							
FR0013399177	4,375 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	88,1010	1.409.616,00	0,10
XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	0	0	3.200.000	83,6980	2.678.336,00	0,18
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	7.200.000	79,6960	5.738.112,00	0,39
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	3.100.000	73,5720	2.280.732,00	0,15
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	6.600.000	64,2160	4.238.256,00	0,29
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	8.400.000	73,5000	6.174.000,00	0,42
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.500.000	77,2500	2.703.750,00	0,18
XS2251330184	0,125 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.20(2051)	0	0	9.000.000	48,0560	4.325.040,00	0,29
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027)	0	0	15.000.000	89,5160	13.427.400,00	0,91
DE000A289E87	1,350 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Green Bond v.20(2023)	0	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	0,54
DE000A3E5LD7	0,400 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Reg.S. v.21(2024)	0	0	8.800.000	93,0500	8.188.400,00	0,56
DE000A3MP7Z1	0,400 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA v.21(2025)	8.000.000	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	0,54
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	0	0	5.200.000	65,8750	3.425.500,00	0,23
						70.589.142,00	4,78
USD							
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	99,2760	5.067.687,60	0,34
US168863BN78	2,250 % Chile v.12(2022)	0	0	550.000	99,8930	560.910,16	0,04
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	0	548.000	93,3550	522.292,39	0,04
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	750.000	99,9340	765.191,42	0,05
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	500.000	83,8250	427.896,89	0,03
USL6388GHV51	6,250 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.440.000	84,7270	1.245.603,68	0,08
USL6388GHX18	4,500 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.20(2031)	0	0	300.000	72,2140	221.176,11	0,02
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	100.000	200.000	99,8945	203.970,39	0,01
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	5.000.000	91,1000	4.650.331,80	0,32
US92826CAP77	0,750 % VISA Inc. Green Bond v.20(2027)	0	0	4.500.000	83,6490	3.842.986,22	0,26
						17.508.046,66	1,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						91.346.679,83	6,19
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US13032UVE53	2,484 % California Health Facilities Financing Authority Social Bond v.19(2027)	0	0	2.000.000	90,1030	1.839.775,40	0,12
						1.839.775,40	0,12
Nicht notierte Wertpapiere						1.839.775,40	0,12
Anleihen						920.412.702,88	62,43
Wertpapiervermögen						1.314.914.535,64	89,16
Bankguthaben - Kontokorrent						156.715.999,55	10,64
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.388.505,93	0,20
Fondsvermögen in EUR						1.473.019.041,12	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Indische Rupie	INR	1	79,6786
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7309
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6003
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Italien

IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	0	3.000.000
--------------	-----------------------	---	-----------

Luxemburg

SE0018012759	Millicom International Cellular S.A. BZR 13.06.22	120.000	120.000
--------------	---	---------	---------

Schweiz

CH0012280076	Straumann Holding AG	0	4.000
--------------	----------------------	---	-------

Nicht notierte Wertpapiere

Luxemburg

SE0018012767	Millicom International Cellular S.A. ADR	84.000	84.000
--------------	--	--------	--------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1422841202	0,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2022)	0	2.000.000
FR0014003C70	0,000 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	6.000.000
FR0013239985	0,200 % Caisse des Dépôts et Consignations EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	7.500.000
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	3.700.000
FR0013135282	0,250 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	5.000.000
XS2350756446	0,875 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032)	0	2.300.000
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	4.200.000
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	4.700.000
ES0000101842	0,747 % Madrid Reg.S. Sustainability Bond v.17(2022)	0	7.500.000
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2022)	0	2.000.000
XS1219963672	0,125 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Nachhaltigkeitsanleihe v.15(2022)	0	4.800.000
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	9.100.000
XS1554271590	0,025 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	8.600.000
XS1220923996	0,250 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	4.500.000
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	4.500.000
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US045167EB56	1,875 % Asian Development Bank (ADB) Green Bond v.17(2022)	0	12.000.000
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
US500630CQ96	1,694 % The Korea Development Bank FRN Green Bond v.17(2022)	0	4.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	10.200.000

Terminkontrakte

EUR			
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022		300	300
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022		300	300

USD			
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022		70	70
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022		70	70

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen 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.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds FairWorldFonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
FairWorldFonds

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 FairWorldFonds (der „Fonds“) zum 30. September 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 Fondsvermögens zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022; 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
Vertreten durch

Luxemburg, 8. Dezember 2022

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Ökologische und soziale Merkmale des Fonds gemäß Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“)

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Von der Gesellschaft wurden für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben und Nuklearwaffen beteiligt sind. Weiterhin wurden Emissionen von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe zum Zeitpunkt der Analyse erlaubt war.

Die Analyse berücksichtigte auch Nachhaltigkeitsratings und ESG-Kennzahlen externer Anbieter (z.B. Erreichung der U.N. Sustainable Development Goals, Umsatzanteil fossiler Brennstoffe), um ein umfassendes Bild des Nachhaltigkeitsprofils der Emittenten zu erhalten.

Auf Basis dieser Kriterien wurden den Emittenten eine Nachhaltigkeitskennziffer zugeordnet, die einen Vergleich der Emittenten ermöglichte. Wertpapiere von Emittenten, die gemäß der Nachhaltigkeitskennziffer zur oberen Hälfte der mit einer solchen Kennziffer versehenen Emittenten gehörten, bezeichnete die Gesellschaft als nachhaltig.

Investmentanteile, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen, können erworben werden, wenn die Investmentvermögen zuvor einer detaillierten Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen wurden und die Voraussetzungen des Artikels 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor erfüllen. Dabei werden die für die Verwaltung eines Investmentvermögens verantwortliche Verwaltungsgesellschaft sowie die zu erwerbenden Investmentanteile ausführlich analysiert. Unter anderem werden in diesem Rahmen Ausschlusskriterien sowie Nachhaltigkeitsfaktoren, wie zum Beispiel der Umgang mit fossilen Brennstoffen und die Beachtung der Menschenrechte, berücksichtigt.

Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Seit 01.07.2022 wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch diese Unternehmen hin.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, die eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.

Mit dem Fonds wurden darüber hinaus seit 01.07.2022 auch nachhaltige Investition getätigt, mit denen das Ziel verfolgt wurde, zur Erreichung der Umwelt- und/oder Sozialziele der SDGs beizutragen. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Zudem wurde ein Beitrag zu den Bereichen Energieeffizienz, grüne Gebäude, sauberes Wasser, Umweltschutz, nachhaltiger Konsum und dem sozialen Sektor geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen.

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitrugen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind.

Für den Fonds wurden aus den Anlageklassen Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Zielfonds Vermögensgegenstände erworben, die auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer und der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Der Fonds wurde je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen konnte. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Vermögensgegenständen wurden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet.

Die Nachhaltigkeitskennziffer sowie die Ausschlusskriterien wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte das Portfoliomanagement verschiedene nachhaltige Strategien überprüfen.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Die nachhaltige Ausrichtung des Fonds wurde dabei insbesondere durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren erreicht. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den Investitionen in diese Vermögensgegenstände könnte es sich teilweise auch um Investitionen gehandelt haben, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen könnten.

Im Berichtszeitraum war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglichen würden zu bestimmen, ob es sich bei den getätigten Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelt.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die für den Fonds getätigten Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie Verordnung sind, kann daher derzeit nicht erfolgen. Einzelheiten zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten, können daher ebenfalls nicht angegeben werden.

Für den Anteil Taxonomie-konformer Investitionen wird daher im Berichtszeitraum 0 Prozent ausgewiesen.

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment-Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland sowie:

GLS Gemeinschaftsbank eG
Christstraße 9
D-44789 Bochum

Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-Bank
Schwanenwall 27
D-44135 Dortmund

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de