

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET®

BERATUNG:

Mayr
Investment
Managers

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.853.575,90	100,54
1. Aktien	16.888.806,43	74,30
Australien	155.946,39	0,69
Bundesrep. Deutschland	121.521,60	0,53
Canada	124.013,92	0,55
Frankreich	282.520,73	1,24
Großbritannien	524.466,76	2,31
Irland	155.718,52	0,69
Japan	221.942,84	0,98
Niederlande	184.369,50	0,81
Schweiz	724.100,30	3,19
Südkorea	345.043,52	1,52
Taiwan	267.117,26	1,18
USA	13.782.045,09	60,63
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	331.436,00	1,46
CHF	331.436,00	1,46
3. Investmentanteile	2.152.950,27	9,47
EUR	957.688,65	4,21
USD	1.195.261,62	5,26
4. Derivate	-29.225,50	-0,13
5. Bankguthaben	3.019.889,35	13,29
6. Sonstige Vermögensgegenstände	489.719,35	2,15
II. Verbindlichkeiten	-122.897,98	-0,54
III. Fondsvermögen	22.730.677,92	100,00

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.373.192,70	85,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.220.242,43	75,76
Aktien							EUR	16.888.806,43	74,30
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	7.099	7.099	0	AUD	35,820	155.946,39	0,69
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	2.059	2.059	0	CAD	92,110	124.013,92	0,55
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.386	4.386	0	CHF	104,740	431.757,18	1,90
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	3.774	3.774	0	CHF	82,420	292.343,12	1,29
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	11.344	11.344	0	EUR	14,398	163.330,91	0,72
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.731	1.731	0	EUR	90,650	156.915,15	0,69
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.160	1.160	0	EUR	104,760	121.521,60	0,53
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.697	3.697	0	EUR	33,975	125.605,58	0,55
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	3.902	3.902	0	EUR	47,250	184.369,50	0,81
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	29.686	29.686	0	GBP	3,072	100.358,09	0,44
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	7.339	7.339	0	GBP	16,366	132.177,92	0,58
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	30.866	30.866	0	GBP	3,786	128.599,84	0,57
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	3.976	3.976	0	JPY	6.762,000	221.942,84	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	8.827	8.827	0	KRW	52.800,000	345.043,52	1,52
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	839	839	0	USD	155,990	116.541,06	0,51
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	2.580	2.580	0	USD	91,430	210.052,89	0,92
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.156	2.156	0	USD	98,180	188.491,61	0,83
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	884	884	0	USD	1.418,050	1.116.256,63	4,91
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	629	629	0	USD	2.758,820	1.545.234,00	6,80
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	890	890	0	USD	235,860	186.923,78	0,82
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	6.266	6.266	0	USD	364,800	2.035.473,55	8,95
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	735	735	0	USD	183,300	119.969,28	0,53
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	2.727	2.727	0	USD	89,230	216.678,73	0,95
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	6.422	6.422	0	USD	46,640	266.716,01	1,17
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	3.092	3.092	0	USD	51,100	140.695,64	0,62
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	5.712	5.712	0	USD	44,680	227.259,27	1,00
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	5.975	5.975	0	USD	44,720	237.935,89	1,05
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	3.559	3.559	0	USD	227,070	719.627,90	3,17

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	6.458	6.458	0 USD	59,830	344.062,46	1,51
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.303	1.303	0 USD	120,770	140.127,61	0,62
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.981	3.981	0 USD	140,630	498.528,97	2,19
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.349	4.349	0 USD	94,060	364.262,64	1,60
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.258	1.258	0 USD	295,700	331.247,20	1,46
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.120	1.120	0 USD	184,470	183.977,20	0,81
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.907	1.907	0 USD	91,700	155.718,52	0,69
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	3.826	3.826	0 USD	77,330	263.459,11	1,16
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	11.339	11.339	0 USD	203,510	2.054.852,97	9,04
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	924	924	0 USD	379,910	312.588,46	1,38
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	3.280	3.280	0 USD	55,270	161.429,74	0,71
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.113	2.113	0 USD	132,260	248.856,08	1,09
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	8.275	8.275	0 USD	32,700	240.955,03	1,06
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.743	3.743	0 USD	119,570	398.531,18	1,75
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	5.284	5.284	0 USD	56,770	267.117,26	1,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.479	2.479	0 USD	193,170	426.418,90	1,88
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	2.134	2.134	0 USD	119,780	227.614,00	1,00
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.591	2.591	0 USD	111,510	257.277,30	1,13
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		331.436,00	1,46
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.074	1.074	0 CHF	328,350	331.436,00	1,46
Investmentanteile						EUR		2.152.950,27	9,47
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		2.152.950,27	9,47
AIS-Amundi MSCI EMERG.MARKETS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370		ANT	239.500	239.500	0 EUR	3,999	957.688,65	4,21
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI E.M.U.ETF Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674175		ANT	141.800	141.800	0 USD	9,466	1.195.261,62	5,26
Summe Wertpapiervermögen						EUR		19.373.192,70	85,23

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-29.225,50	-0,13
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-29.225,50	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-29.225,50	-0,13
FUTURE MSCI DAILY WORLD NR EUR 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	115			-29.900,00	-0,13
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 09.19 CME		352	USD	Anzahl	0			674,50	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.019.889,35	13,29
Bankguthaben							EUR	3.019.889,35	13,29
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.693.436,13		%	100,000	1.693.436,13	7,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	76.816,65		%	100,000	10.306,81	0,05
			GBP	14.207,64		%	100,000	15.635,13	0,07
			NOK	398.359,97		%	100,000	36.771,12	0,16
			PLN	39.025,84		%	100,000	8.786,04	0,04
			SEK	112.649,70		%	100,000	10.767,20	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	21.184,95		%	100,000	12.992,12	0,06
			BRL	150.318,41		%	100,000	24.380,97	0,11
			CAD	21.152,60		%	100,000	13.831,56	0,06
			CHF	26.522,14		%	100,000	24.926,82	0,11
			CNY	537,97		%	100,000	67,72	0,00
			HKD	76.092,74		%	100,000	8.742,77	0,04
			ILS	3.109,47		%	100,000	800,19	0,00
			JPY	2.230.488,00		%	100,000	18.412,79	0,08
			KRW	25.730.916,00		%	100,000	19.049,43	0,08

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			NZD	0,14	%	100,000	0,08	0,00
			SGD	0,07	%	100,000	0,04	0,00
			THB	625.226,05	%	100,000	18.015,34	0,08
			TRY	82.938,97	%	100,000	10.782,22	0,05
			USD	55.853,80	%	100,000	49.736,24	0,22
			ZAR	244.764,74	%	100,000	12.548,63	0,06
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)								
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	1.000.000,00	%	100,000	1.000.000,00	4,40
Guthaben bei State Street Bank International GmbH								
Guthaben in Fondswährung			EUR	29.900,00	%	100,000	29.900,00	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	489.719,35	2,15
Zinsansprüche			EUR	7,04			7,04	0,00
Dividendenansprüche			EUR	12.415,73			12.415,73	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	10.791,78			10.791,78	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	466.504,80			466.504,80	2,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-674,50	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-757,46	%	100,000	-674,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-122.223,48	-0,54
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.761,27			-1.761,27	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-78.244,31			-78.244,31	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-19.393,03			-19.393,03	-0,09
Anlageberatungsvergütung			EUR	-19.074,87			-19.074,87	-0,08
Prüfungskosten			EUR	-3.250,00			-3.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	22.730.677,92	100,00 1)
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	84,85	
Ausgabepreis							EUR	89,09	
Rücknahmepreis							EUR	84,85	
Anzahl Anteile							STK	267.908	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
AUD	(AUD)	1,6306000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	6,1654000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5293000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9442000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4530000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9087000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7035000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,8859000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	121,1380000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1350,7444000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8335000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4418000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4623000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5662000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	34,7052000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	7,6922000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,5053000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A-Living Services Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	0	196.610	
Alacer Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0106791084	STK	0	127.640	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.261	1.261	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	5.930	
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017	STK	17.800	17.800	
BayCurrent Consulting Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006	STK	0	12.740	
Beijing Chunliz.Med.Ins.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001TP1	STK	104.000	104.000	
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013	STK	41.600	114.810	
Carabao Group PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH6066010R13	STK	0	230.470	
China Lesso Group Hldgs Ltd Registered Shs REG S HD -,05	KYG2157Q1029	STK	0	44.390	
China Yuhua Education Corp.Ltd Registered Shares HD-,00001	KYG2120K1094	STK	855.000	855.000	
CKD Corp. Registered Shares o.N.	JP3346800000	STK	34.500	34.500	
Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	US18538R1032	STK	18.980	18.980	
Codan Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CDA3	STK	0	118.000	
Costamare Inc. Registered Shares DL -,0001	MHY1771G1026	STK	0	62.000	
Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	KYG2453A1085	STK	0	182.560	
Data#3 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DTL4	STK	0	248.640	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	0	13.710	
DongKook Pharmaceutical Co.Ltd Registered Shares SW 500	KR7086450004	STK	8.110	8.110	
Dorian LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	MHY2106R1100	STK	22.900	67.750	
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	0	270	
EL.EN. S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005188336	STK	0	17.730	
Enea S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLENEA000013	STK	171.129	171.129	
Eneva S.A. Registered Shares o.N.	BRENEVACNOR8	STK	0	67.500	
F&F Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7007700008	STK	0	6.800	
First Pacific Co. Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG348041077	STK	2.086.300	2.086.300	
Frasers Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1QH8P22	STK	182.840	182.840	
Fukui Computer Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3803800006	STK	19.300	19.300	
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098	STK	0	42.660	

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	0	33.770	
Great Lakes Dre.&Dock Corp New Registered Shares DL -,01	US3906071093	STK	0	33.230	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	32.320	
Home Capital Group Inc. Registered Shares o.N.	CA4369131079	STK	0	26.060	
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	STK	31.300	100.740	
Jp.Medi.Dynamic Marketing Inc. Registered Shares o.N.	JP3689100000	STK	0	33.050	
Kadokawa Corp. Registered Shares o.N.	JP3214350005	STK	36.200	36.200	
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	GB0007388407	STK	37.400	37.400	
Logo Yazilim Sanayi Ve Tic.AS Namens-Aktien TN 1	TRALOGOW91U2	STK	48.000	48.000	
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	24.700	24.700	
Luna Innovations Inc. Registered Shares DL -,01	US5503511009	STK	0	85.350	
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	STK	71.200	71.200	
MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. Registered Shares DL -,001	US55405Y1001	STK	20.900	20.900	
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	7.200	7.200	
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 3	GRS003003035	STK	0	184.700	
Nickel Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000018236	STK	0	1.444.640	
Nitto Boseki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3684400009	STK	0	17.840	
NMI Holdings Inc. Registered Shares A DL -,01	US6292093050	STK	0	18.910	
Northam Platinum Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000030912	STK	32.800	107.350	
Omega Geracao S.A. Registered Shares o.N.	BROMGEACNOR0	STK	33.000	66.000	
Organo Corp. Registered Shares o.N.	JP3201600008	STK	9.800	9.800	
PennyMac Financial Services Registered Shares DL -,01	US70932M1071	STK	24.100	24.100	
Pou Sheng Internat. Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG7208D1092	STK	0	1.806.120	
POWELL INDUSTRIES INC. Registered Shares DL -,01	US7391281067	STK	14.600	14.600	
PT Media Nusantara Citra Tbk Registered Shares o.N.	ID1000106206	STK	0	6.749.700	
Q Technology (Group) Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG7306T1058	STK	0	354.160	
Ramelius Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RMS4	STK	722.700	722.700	
Real Matters Inc. Registered Shares o.N.	CA75601Y1007	STK	0	68.410	
Ride On Express Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3966000006	STK	34.000	34.000	
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	STK	0	267.520	
Seachange International Inc. Registered Shares DL -,01	US8116991071	STK	168.400	168.400	
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	11.060	11.060	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112	STK	11.300	34.130	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	16.300	16.300	

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	8.145	8.145	
Sonic Automotive Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US83545G1022	STK	0	19.640	
SWCC Showa Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3368400002	STK	44.000	44.000	
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	STK	41.300	41.300	
Uchida Yoko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3157200001	STK	9.300	9.300	
Universal Electronics Inc. Registered Shares DL -,01	US9134831034	STK	0	11.460	
Universal Technical Institute Registered Shares DL -,0001	US9139151040	STK	75.100	75.100	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	0	5.400	
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	676.600	676.600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

CVS Group PLC Registered Shares LS -,002	GB00B2863827	STK	0	46.470	
Dart Group PLC Registered Shares LS -,0125	GB00B1722W11	STK	54.650	84.900	
Team17 Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BYVX2X20	STK	87.120	87.120	
Ten Square Games S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLTSQGM00016	STK	9.700	9.700	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Spartan Motors Inc. Registered Shares DL-,01	US8468191007	STK	0	36.290	
--	--------------	-----	---	--------	--

Andere Wertpapiere

Bavarian Nordic AS Anrechte	DK0061268638	STK	71.200	71.200	
-----------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Investmentanteile

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi Index MSCI World Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437016972	ANT	0	13.590	
ComStage-MSCI World TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392494562	ANT	0	27.300	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)	EUR	3.966,14
---	-----	----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)	EUR	1.517,43
-------------------------	-----	----------

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

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,13

Sonstige Angaben

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	84,85
Ausgabepreis	EUR	89,09
Rücknahmepreis	EUR	84,85
Anzahl Anteile	STK	267.908

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Beratungsgesellschaft

Mayr Investment Managers GmbH

Postanschrift:

Sonnenstraße 1
80331 München

Telefon: 089 / 54 91 58-0

Telefax: 089 / 54 91 58-29

www.mimanagers.de

WKN: 979075 / ISIN: DE0009790758