



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## FairWorldFonds

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FairWorldFonds	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

## 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 400 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 4,8 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 rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 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 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

## 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.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	4,15	10,29	10,79	44,82

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	16,31 %
Frankreich	11,41 %
Niederlande	9,48 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,90 %
Supranationale Institutionen	5,28 %
Norwegen	5,11 %
Großbritannien	5,00 %
Spanien	4,33 %
Finnland	3,61 %
Schweden	3,41 %
Dänemark	2,29 %
Schweiz	2,12 %
Belgien	1,72 %
Chile	1,66 %
Italien	1,51 %
Luxemburg	1,43 %
Australien	1,30 %
Indien	1,17 %
Japan	0,92 %
Südkorea	0,68 %
Brasilien	0,61 %
Slowakei	0,60 %
Österreich	0,58 %
Taiwan	0,44 %
Uruguay	0,43 %
China	0,39 %
Hongkong	0,39 %
Südafrika	0,38 %
Litauen	0,36 %
Kanada	0,21 %
Slowenien	0,21 %
Europäische Gemeinschaft	0,20 %
Portugal	0,20 %
Costa Rica	0,07 %
Ghana	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>92,77 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,04 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	25,82 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	14,06 %
Sonstiges	8,00 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,25 %
Investitionsgüter	5,03 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,99 %
Versorgungsbetriebe	3,84 %
Hardware & Ausrüstung	3,81 %
Transportwesen	3,61 %
Software & Dienste	3,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,35 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,68 %
Immobilien	1,38 %
Versicherungen	1,31 %
Telekommunikationsdienste	1,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,91 %
Media & Entertainment	0,75 %
Verbraucherdienste	0,64 %
Groß- und Einzelhandel	0,45 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>92,77 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,04 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# FairWorldFonds

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.237.299.867,51)	1.413.055.557,73
Bankguthaben	107.322.659,48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.068.756,82
Dividendenforderungen	280.200,50
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.069.106,18
	<b>1.525.796.280,71</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-339.545,27
Zinsverbindlichkeiten	-174.840,13
Sonstige Passiva	-1.534.064,78
	<b>-2.048.450,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.523.747.830,53</b>
Umlaufende Anteile	25.502.316,246
Anteilwert	59,75 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU0000005GM7	Sims Ltd.	AUD	0	0	350.000	14,8400	3.366.824,40	0,22
							<b>3.366.824,40</b>	<b>0,22</b>
<b>Brasilien</b>								
US20441A1025	Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	150.000	0	400.000	7,3300	2.494.894,49	0,16
							<b>2.494.894,49</b>	<b>0,16</b>
<b>China</b>								
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	14,6000	1.598.038,57	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	400.000	0	1.400.000	29,0000	4.443.860,69	0,29
							<b>6.041.899,26</b>	<b>0,39</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	10.000	0	80.000	953,8000	10.259.913,14	0,67
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	25.000	0	40.000	1.024,5000	5.510.212,31	0,36
DK0010219153	Rockwool International A/S	DKK	2.000	0	12.000	2.674,0000	4.314.584,99	0,28
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	50.000	1.302,0000	8.753.411,95	0,57
							<b>28.838.122,39</b>	<b>1,88</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	70.000	68,6000	4.802.000,00	0,32
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	20.000	0	120.000	46,7200	5.606.400,00	0,37
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	40.000	0	280.000	17,1700	4.807.600,00	0,32
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	100.000	95,8600	9.586.000,00	0,63
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	30.000	262,6000	7.878.000,00	0,52
DE0007164600	SAP SE	EUR	20.000	0	150.000	104,4200	15.663.000,00	1,03
							<b>48.343.000,00</b>	<b>3,19</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013403	KONE Corporation	EUR	0	0	120.000	69,6600	8.359.200,00	0,55
							<b>8.359.200,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120404	Accor S.A.	EUR	0	0	195.435	32,1600	6.285.189,60	0,41
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	162.000	108,5000	17.577.000,00	1,15
FR0000061129	Boiron S.A.	EUR	2.000	0	17.000	35,8000	608.600,00	0,04
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	370.000	24,2700	8.979.900,00	0,59
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.000	0	83.000	138,8500	11.524.550,00	0,76
FR0000035081	Icade S.A.	EUR	15.000	0	30.000	62,3500	1.870.500,00	0,12
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	15.000	0	140.000	79,3200	11.104.800,00	0,73
							<b>57.950.539,60</b>	<b>3,80</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	0	0	100.000	34,0300	3.995.538,34	0,26
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	1.300.000	1,5480	2.362.803,80	0,16
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	GBP	0	0	150.000	22,7600	4.008.453,68	0,26
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	0	0	42.000	56,0200	2.762.522,01	0,18
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	0	614.517	3,1830	2.296.592,24	0,15
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	0	0	463.109	18,1900	9.890.751,10	0,65
GB0007995243	Renewi Plc.	GBP	0	0	1.916.025	0,4765	1.071.957,16	0,07
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	60.000	23,0600	1.624.515,67	0,11
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	0	0	75.000	13,7800	1.213.455,44	0,08
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	0	0	75.000	13,5900	1.196.724,20	0,08
							<b>30.423.313,64</b>	<b>2,00</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	0	0	1.223.455	44,0500	5.898.863,07	0,39
							<b>5.898.863,07</b>	<b>0,39</b>
<b>Indien</b>								
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	USD	21.000	0	111.000	61,3900	5.798.408,78	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	7.100	0	17.000	4.280,5500	846.972,66	0,06
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	USD	100.000	0	700.000	18,7200	11.150.442,48	0,73
							<b>17.795.823,92</b>	<b>1,17</b>
<b>Italien</b>								
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	EUR	0	0	3.000.000	0,4904	1.471.200,00	0,10
							<b>1.471.200,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Japan</b>								
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	JPY	100.000	0	100.000	2.328,0000	1.793.029,83	0,12
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	15.000	0	60.000	7.419,0000	3.428.476,36	0,23
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	12.000	0	24.000	13.005,0000	2.403.953,91	0,16
JP3596200000	Toto Ltd.	JPY	0	0	120.000	6.800,0000	6.284.846,82	0,41
							<b>13.910.306,92</b>	<b>0,92</b>
<b>Kanada</b>								
CA87971M9969	TELUS Corporation	CAD	0	0	192.296	25,0300	3.258.967,35	0,21
							<b>3.258.967,35</b>	<b>0,21</b>
<b>Luxemburg</b>								
SE0001174970	Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	40.000	0	120.000	336,0000	3.936.346,77	0,26
							<b>3.936.346,77</b>	<b>0,26</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.000	0	16.000	517,0000	8.272.000,00	0,54
							<b>8.272.000,00</b>	<b>0,54</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	0	750.000	86,1400	6.440.405,93	0,42
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	0	68.000	150,5000	1.020.216,92	0,07
							<b>7.460.622,85</b>	<b>0,49</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	8.000	0	30.000	62,0000	1.860.000,00	0,12
							<b>1.860.000,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Schweden</b>								
SE0010468116	Arjo AB	SEK	0	0	251.428	65,0500	1.596.738,40	0,10
SE0000163628	Elektro AB	SEK	100.000	0	300.000	113,2500	3.316.899,35	0,22
SE0009922164	Essity AB	SEK	0	0	250.000	275,9000	6.733.867,03	0,44
SE0000202624	Getinge AB	SEK	0	0	251.428	242,5000	5.952.483,65	0,39
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	100.000	0	700.000	154,5500	10.561.847,12	0,69
							<b>28.161.835,55</b>	<b>1,84</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	16.000	601,6000	8.703.861,11	0,57
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	0	0	2.200	2.681,0000	5.333.393,62	0,35
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	9.920	0	22.000	250,4000	4.981.282,21	0,33
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	2.000	0	4.000	1.179,0000	4.264.400,04	0,28
							<b>23.282.936,98</b>	<b>1,53</b>
<b>Spanien</b>								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	60.000	0	120.000	18,2200	2.186.400,00	0,14
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	40.000	0	300.000	22,3300	6.699.000,00	0,44
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	120.000	33,0000	3.960.000,00	0,26
							<b>12.845.400,00</b>	<b>0,84</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings Plc.	ZAR	0	0	185.000	144,3600	1.539.382,90	0,10
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	0	0	83.000	240,4000	1.150.113,26	0,08
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	0	0	516.343	18,5000	550.602,37	0,04
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd.	ZAR	0	0	340.000	126,2600	2.474.416,25	0,16
							<b>5.714.514,78</b>	<b>0,38</b>
<b>Taiwan</b>								
US17133Q5027	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	USD	20.000	0	200.000	39,1400	6.660.993,87	0,44
							<b>6.660.993,87</b>	<b>0,44</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US8318652091	A.O. Smith Corporation	USD	10.000	0	30.000	67,6100	1.725.918,99	0,11
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	370.000	133,6000	42.062.627,64	2,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	10.000	0	80.000	83,6400	5.693.669,16	0,37
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	140.000	12,4800	1.486.725,66	0,10
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	0	0	87.000	233,7600	17.305.241,66	1,14
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	20.000	0	40.000	78,5300	2.672.906,74	0,18
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	0	0	35.000	92,0900	2.742.639,55	0,18
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	18.000	0	18.000	106,0000	1.623.553,44	0,11
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	360.000	14,3900	4.408.100,75	0,29
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	115.000	220,4100	21.568.371,34	1,42
US9427491025	Watts Water Technologies Inc.	USD	28.000	0	40.000	118,8100	4.043.907,42	0,27
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	10.000	0	90.000	105,1800	8.054.969,37	0,53

**113.388.631,72**  
**439.736.237,56**  
**439.736.237,56**

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

## Anleihen

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### AUD

AU3TB0000101	5,500 % Australien Reg.S. v.11(2023)		0	0	3.500.000	111,0503	2.519.453,23	0,17
--------------	--------------------------------------	--	---	---	-----------	----------	--------------	------

**2.519.453,23**  
**0,17**

#### DKK

XS2022314467	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2031)		0	0	80.000.000	97,8751	10.528.312,38	0,69
--------------	--	--	---	---	------------	---------	---------------	------

**10.528.312,38**  
**0,69**

#### EUR

XS1422841202	0,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2022)		0	0	2.000.000	101,2680	2.025.360,00	0,13
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	4.500.000	104,2320	4.690.440,00	0,31
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)		0	0	3.500.000	101,2100	3.542.350,00	0,23
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	10.000.000	102,5900	10.259.000,00	0,67
FR0013296373	0,125 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	2.000.000	101,4080	2.028.160,00	0,13
FR0013365376	0,500 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	9.100.000	103,7100	9.437.610,00	0,62
XS0896144655	2,500 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.13(2023)		0	0	1.500.000	105,1850	1.577.775,00	0,10
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	1.200.000	103,4170	1.241.004,00	0,08
DE000A14JZ56	0,010 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.21(2031)	8.200.000	0	0	8.200.000	99,8600	8.188.520,00	0,54
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	2.600.000	105,0500	2.731.300,00	0,18
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>		0	0	13.900.000	103,9710	14.451.969,00	0,95
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>		0	0	10.700.000	109,0440	11.667.708,00	0,77
DE000BHY0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)		0	0	4.500.000	105,2320	4.735.440,00	0,31
DE000BHY0GA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)		0	0	3.900.000	103,3300	4.029.870,00	0,26
DE000BHY0GH2	0,125 % Berlin Hyp AG Pfc. Green Bond v.17(2023)		0	0	9.400.000	101,5890	9.549.366,00	0,63
DE000BHY0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfc. Green Bond v.20(2030)		0	0	6.000.000	100,1430	6.008.580,00	0,39
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)		0	0	10.000.000	101,8450	10.184.500,00	0,67
FR0013067170	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2022)		0	0	2.000.000	102,4260	2.048.520,00	0,13
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>		0	0	3.800.000	107,9030	4.100.314,00	0,27
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)		0	0	5.000.000	107,0310	5.351.550,00	0,35
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2031) <sup>2)</sup>		0	0	1.500.000	158,2090	2.373.135,00	0,16
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	3.800.000	0	0	3.800.000	100,6390	3.824.282,00	0,25
FR0013239985	0,200 % Caisse des Dépôts et Consignations EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022) <sup>2)</sup>		0	0	7.500.000	100,6200	7.546.500,00	0,50
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfc. v.19(2027)		0	0	10.600.000	104,4320	11.069.792,00	0,73
ES0415306051	0,625 % Caja Rural de Navarra Sociedad Cooperativa de Credito Reg.S. Pfc. Sustainable Bond v.16(2023)		0	0	9.000.000	102,4120	9.217.080,00	0,60
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)		0	0	10.200.000	102,9280	10.498.656,00	0,69
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)		0	0	13.900.000	99,9610	13.894.579,00	0,91
FR0010758599	4,875 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfc. v.09(2021)		0	0	1.500.000	100,7330	1.510.995,00	0,10
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfc. v.12(2022)		0	0	1.820.000	104,7060	1.905.649,20	0,13
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfc. v.14(2021)		0	0	3.700.000	100,6990	3.725.863,00	0,24
FR0013135282	0,250 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfc. v.16(2022)		0	0	5.000.000	100,7210	5.036.050,00	0,33
FR0013231081	0,325 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfc. v.17(2023)		0	0	9.700.000	101,9820	9.892.254,00	0,65
FR0013106630	1,000 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfc. v.16(2026)		0	0	7.500.000	106,5120	7.988.400,00	0,52
FR0013201449	0,225 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfc. v.16(2026)		0	0	9.600.000	102,8710	9.875.616,00	0,65
XS1072571364	1,875 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.14(2021)		0	0	4.400.000	100,3270	4.414.388,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1594302868	0,125 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.500.000	102,0370	5.612.035,00	0,37
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	4.600.000	100,3450	4.615.870,00	0,30
FR0013065117	0,875 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2026)	0	0	12.000.000	106,0590	12.727.080,00	0,84
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	5.700.000	100,5470	5.731.179,00	0,38
XS1382791975	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	5.000.000	108,7690	5.438.450,00	0,36
XS1557096267	0,875 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	8.000.000	102,8640	8.229.120,00	0,54
XS1617898363	1,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	5.000.000	105,5870	5.279.350,00	0,35
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	3.000.000	108,8570	3.265.710,00	0,21
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	2.800.000	102,6360	2.873.808,00	0,19
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	6.300.000	0	6.300.000	100,1790	6.311.277,00	0,41
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	7.200.000	107,5610	7.744.392,00	0,51
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	6.200.000	0	6.200.000	99,6540	6.178.548,00	0,41
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	5.600.000	101,9980	5.711.888,00	0,37
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.100.000	0	4.100.000	99,1370	4.064.617,00	0,27
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	3.100.000	0	3.100.000	99,5000	3.084.500,00	0,20
XS1702729275	1,250 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.200.000	106,4900	2.342.780,00	0,15
FR0011842939	1,750 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	600.000	100,0000	600.000,00	0,04
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.900.000	101,6420	3.964.038,00	0,26
XS0942094805	2,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	105,8430	1.587.645,00	0,10
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.700.000	104,3310	3.860.247,00	0,25
XS1419636862	0,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.500.000	100,0310	2.500.775,00	0,16
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.900.000	108,1980	2.055.762,00	0,13
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	9.000.000	99,6050	8.964.450,00	0,59
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	0	1.400.000	105,4450	1.476.230,00	0,10
EU000A285VM2	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	3.100.000	0	3.100.000	97,1100	3.010.410,00	0,20
XS1933817824	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.19(2024)	0	0	7.000.000	101,3880	7.097.160,00	0,47
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	17.000.000	103,9500	17.671.500,00	1,16
XS2194790262	0,010 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.20(2035)	0	0	4.200.000	96,6690	4.060.098,00	0,27
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	6.500.000	101,3650	6.588.725,00	0,43
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) <sup>2)</sup>	0	0	7.300.000	123,4700	9.013.310,00	0,59
XS1646530565	2,000 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.500.000	110,4530	2.761.325,00	0,18
XS1853999313	1,875 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	2.500.000	110,2020	2.755.050,00	0,18
FR0013242336	1,375 % Ile de France EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	4.000.000	110,9490	4.437.960,00	0,29
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	4.600.000	100,1840	4.608.464,00	0,30
XS1915152000	0,750 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.18(2023)	0	0	11.600.000	103,0600	11.954.960,00	0,78
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.200.000	101,1470	4.248.174,00	0,28
XS1622415674	0,750 % KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	106,1060	3.713.710,00	0,24
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	0	0	4.000.000	102,0180	4.080.720,00	0,27
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	0	0	7.500.000	103,3270	7.749.525,00	0,51
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	4.700.000	100,4090	4.719.223,00	0,31
DE000LB1P9C8	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2023) <sup>2)</sup>	0	0	4.200.000	101,4630	4.261.446,00	0,28
XS2233120554	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	8.000.000	102,2240	8.177.920,00	0,54
LU2228213398	0,000 % Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)	0	0	5.400.000	99,3800	5.366.520,00	0,35
ES0000101842	0,747 % Madrid Reg.S. Sustainable Bond v.17(2022)	0	0	7.500.000	101,1400	7.585.500,00	0,50
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	0	2.000.000	106,9530	2.139.060,00	0,14
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	3.000.000	116,4040	3.492.120,00	0,23
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	4.400.000	0	4.400.000	100,1440	4.406.336,00	0,29
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	7.500.000	105,1610	7.887.075,00	0,52
XS1308693867	0,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	6.200.000	101,9410	6.320.342,00	0,41
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	9.100.000	102,7190	9.347.429,00	0,61
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032) <sup>2)</sup>	0	0	3.100.000	113,0000	3.503.000,00	0,23
XS1219963672	0,125 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Nachhaltigkeitsanleihe v.15(2022)	0	0	4.800.000	100,7860	4.837.728,00	0,32
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	5.000.000	106,4730	5.323.650,00	0,35
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	14.200.000	102,2050	14.513.110,00	0,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040) <sup>2)</sup>	0	0	16.500.000	106,1030	17.506.995,00	1,15
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	9.100.000	100,8540	9.177.714,00	0,60
XS2003499386	0,375 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	6.700.000	102,3630	6.858.321,00	0,45
XS1963717704	0,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	10.500.000	103,0230	10.817.415,00	0,71
XS1554271590	0,025 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	8.600.000	100,4590	8.639.474,00	0,57
XS1431730388	0,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	0	0	7.800.000	102,1810	7.970.118,00	0,52
XS2166209176	0,000 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	4.300.000	101,9750	4.384.925,00	0,29
XS2055786763	0,000 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	5.800.000	102,0020	5.916.116,00	0,39
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	8.000.000	104,8030	8.384.240,00	0,55
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025) <sup>2)</sup>	0	0	7.000.000	103,7080	7.259.560,00	0,48
DE000NRWJF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.000.000	101,3630	6.081.780,00	0,40
DE000NWBOAH9	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.19(2029)	0	0	15.000.000	100,2320	15.034.800,00	0,99
DE000NWBOAK3	0,100 % NRW.Bank EMTN Social Bond v.20(2035)	0	0	10.300.000	96,6200	9.951.860,00	0,65
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	0	2.600.000	102,3870	2.662.062,00	0,17
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	5.300.000	100,5100	5.327.030,00	0,35
FR0013264488	0,875 % Régie Autonome des Transports Parisiens EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	106,0420	3.711.470,00	0,24
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	106,6300	2.665.750,00	0,17
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	0	0	5.000.000	107,6060	5.380.300,00	0,35
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.500.000	102,4260	2.560.650,00	0,17
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	3.400.000	105,4660	3.585.844,00	0,24
XS1220923996	0,250 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	4.500.000	100,7250	4.532.625,00	0,30
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	4.100.000	102,3310	4.195.571,00	0,28
DE000A13SL34	1,750 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2027)	0	0	3.000.000	109,7810	3.293.430,00	0,22
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	107,3520	4.294.080,00	0,28
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,6920	4.531.140,00	0,30
SK4120009044	3,000 % Slowakei Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	106,7500	3.202.500,00	0,21
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	0	1.150.000	130,0690	1.495.793,50	0,10
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030) <sup>2)</sup>	0	0	4.100.000	107,4820	4.406.762,00	0,29
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	108,6790	3.260.370,00	0,21
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	3.900.000	103,4920	4.036.188,00	0,26
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	10.000.000	102,8780	10.287.800,00	0,68
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,4680	10.046.800,00	0,66
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	0	0	1.000.000	102,8160	1.028.160,00	0,07
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.000.000	100,6370	3.019.110,00	0,20
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.300.000	106,5430	6.712.209,00	0,44
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	11.200.000	103,5450	11.597.040,00	0,76
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	3.900.000	104,6860	4.082.754,00	0,27
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	105,4200	3.373.440,00	0,22
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	103,7500	3.320.000,00	0,22
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.700.000	102,9170	1.749.589,00	0,11
XS2022179159	0,000 % The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	100,8740	3.026.220,00	0,20
XS1140300663	1,500 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024) <sup>2)</sup>	0	0	3.000.000	106,0660	3.181.980,00	0,21
						<b>763.023.861,70</b>	<b>50,07</b>

## NOK

XS2046690827	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.19(2023)	0	0	100.000.000	100,9130	10.059.913,07	0,66
NO0010572878	3,750 % Norwegen Reg.S. v.10(2021)	0	0	100.000.000	100,4190	10.010.666,72	0,66
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	0	0	70.000.000	102,9650	7.185.132,39	0,47
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	0	0	35.000.000	106,5950	3.719.221,03	0,24
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	0	0	100.000.000	102,5100	10.219.116,36	0,67
						<b>41.194.049,57</b>	<b>2,70</b>

## USD

US037833CX61	3,000 % Apple Inc. Green Bond v.17(2027)	0	0	10.000.000	108,4300	9.226.514,64	0,61
US045167EB56	1,875 % Asian Development Bank (ADB) Green Bond v.17(2022)	0	0	12.000.000	102,2640	10.442.205,58	0,69
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	0	1.000.000	106,2500	904.101,43	0,06
XS1618289802	1,875 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	8.100.000	100,2720	6.911.191,29	0,45
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	1.300.000	0	2.100.000	103,8560	1.855.833,90	0,12
US500630CQ96	0,962 % The Korea Development Bank FRN Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,4750	3.847.323,86	0,25
US500630DF23	0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024) <sup>2)</sup>	4.100.000	0	4.100.000	99,4860	3.470.835,60	0,23
US760942AY83	4,125 % Uruguay v.12(2045)	0	0	1.000.000	111,9930	952.969,71	0,06
						<b>37.610.976,01</b>	<b>2,47</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

						<b>854.876.652,89</b>	<b>56,10</b>
--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2324321368	0,050 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2031)	6.700.000	0	6.700.000	99,8940	6.692.898,00	0,44
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. Green Bond v. 20(2027)	0	0	5.100.000	101,2330	5.162.883,00	0,34
						<b>11.855.781,00</b>	<b>0,78</b>
<b>USD</b>							
US92826CAP77	0,750 % VISA Inc. Green Bond v.20(2027)	1.500.000	0	4.500.000	96,0800	3.679.033,36	0,24
						<b>3.679.033,36</b>	<b>0,24</b>
						<b>15.534.814,36</b>	<b>1,02</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU000XQLQAD1	3,000 % Queensland Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	107,8490	3.495.462,50	0,23
						<b>3.495.462,50</b>	<b>0,23</b>
<b>EUR</b>							
FR0013399177	4,375 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	103,1250	1.650.000,00	0,11
XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	0	0	3.200.000	103,0500	3.297.600,00	0,22
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	7.200.000	99,5440	7.167.168,00	0,47
XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	0	2.300.000	100,0090	2.300.207,00	0,15
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	3.100.000	102,4400	3.175.640,00	0,21
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	0	3.500.000	101,0000	3.535.000,00	0,23
XS2251330184	0,125 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.20(2051)	9.000.000	0	9.000.000	87,1620	7.844.580,00	0,51
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	0	0	15.000.000	103,9980	15.599.700,00	1,02
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	10.200.000	101,0340	10.305.468,00	0,68
DE000A2G8WLO	0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	6.000.000	98,0000	5.880.000,00	0,39
DE000A289E87	1,350 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Green Bond v.20(2023)	0	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	0,53
DE000A2YN009	0,125 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA v.19(2021)	0	0	10.000.000	99,5000	9.950.000,00	0,65
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	5.200.000	0	5.200.000	98,8900	5.142.280,00	0,34
						<b>83.847.643,00</b>	<b>5,51</b>
<b>USD</b>							
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	107,5610	4.576.284,89	0,30
US13032UVE53	2,484 % California Health Facilities Financing Authority v.19(2027)	0	0	2.000.000	104,8980	1.785.194,01	0,12
US168863BN78	2,250 % Chile v.12(2022)	0	0	550.000	102,6790	480.543,31	0,03
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	0	548.000	107,8370	502.847,82	0,03
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	750.000	100,0410	638.450,90	0,04
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	500.000	97,3340	414.116,75	0,03
USL6388GHV51	6,250 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	160.000	1.440.000	111,2560	1.363.245,75	0,09
USL6388GHX18	4,500 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.20(2031)	300.000	0	300.000	104,4000	266.507,83	0,02
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	300.000	108,4120	276.749,49	0,02
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	5.000.000	123,6500	5.260.806,67	0,35
						<b>15.564.747,42</b>	<b>1,03</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>102.907.852,92</b>	<b>6,77</b>
<b>Anleihen</b>						<b>973.319.320,17</b>	<b>63,89</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.413.055.557,73</b>	<b>92,77</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>107.322.659,48</b>	<b>7,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>3.369.613,32</b>	<b>0,19</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.523.747.830,53</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# FairWorldFonds

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Indische Rupie	INR	1	85,9170
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6774
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Japan</b>			
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	0	22.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US5719032022	Marriott International Inc.	0	117.000
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
FR0011731876	2,625 % Accor S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1317969944	1,000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	9.900.000
XS1311459694	0,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	5.900.000
DE000A13R9G3	0,125 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	7.000.000
XS1374414891	0,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	13.600.000
XS0578368143	3,500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	3.000.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	4.400.000
XS0997328066	1,625 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2020)	0	3.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1117297942	0,688 % Geberit International BV Reg.S. v.15(2020)	0	214.000
<b>USD</b>			
US105756BU30	2,625 % Brasilien v.12(2023)	0	1.000.000
US105756BV13	4,250 % Brasilien v.13(2025)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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 finanzmathematischen 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 wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen 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 der Berichtsperiode.

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.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß Artikel 25, Ziffer 1 des Verwaltungsreglements eine externe Research-Agentur mit der Analyse des Anlageuniversums gemäß den für den Fonds geltenden sozialen, ökologischen und entwicklungspolitischen Kriterien nach den Vorgaben des Kriterienausschusses und auf der Grundlage von Unternehmens- und Länderratings beauftragt. Die Research-Agentur erhält für ihre Tätigkeit aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt auf der Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens.

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.

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

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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 Anteilhaber 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **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“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## 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.



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den FairWorldFonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	88.791.377,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.506.122,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.106.695,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.443.426,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.470.835,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.323.739,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.007.532,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	503.100,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	429.928,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	88.791.377,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP RUB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	38.003.019,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	58.705.922,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	25.401,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	29.125,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	24.405,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.720,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	
	6,28 %

Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.067.989,84
2. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.732.387,18
3. Name	Gazprom PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.040.524,77
4. Name	Rheinmetall AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.311.562,10
5. Name	PUMA SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.456.504,60
6. Name	Niedersachsen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.418.768,20
7. Name	European Investment Bank (EIB)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.646.650,20
8. Name	Frankreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.522.614,01
9. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.298.782,05
10. Name	Banco Santander S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.176.705,76

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	96.708.942,64

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten ausstellende des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten ausstellende kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
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 (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland sowie:

GLS Gemeinschaftsbank eG  
Christstraße 9  
44789 Bochum

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)