



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2021

FairWorldFonds

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FairWorldFonds	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	16
Prüfungsvermerk	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	21
Management und Organisation	26

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 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 fünf 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 knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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.

Besten 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 FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. 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 Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 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 erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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. Der Fokus liegt auf verzinslichen Wertpapieren. 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 66 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 29 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 70 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 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.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 31 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 28 Prozent und in Nordamerika mit 26 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 40 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 34 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 16 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 13 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 26 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in sonstige Anleiheklassen rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Industriebranche mit zuletzt 32 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 25 Prozent, der IT-Branche mit 19 Prozent und in der Konsumgüterbranche mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 28 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 13 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 0,20 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und vier Monaten.

Der FairWorldFonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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
1,16	5,36	10,75	47,72

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.

FairWorldFonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	15,66 %
Frankreich	12,46 %
Niederlande	10,33 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,60 %
Norwegen	4,98 %
Großbritannien	4,75 %
Spanien	4,70 %
Supranationale Institutionen	4,62 %
Finnland	3,30 %
Schweden	3,04 %
Luxemburg	2,78 %
Schweiz	2,34 %
Dänemark	2,13 %
Chile	1,74 %
Belgien	1,59 %
Italien	1,38 %
Indien	1,28 %
Australien	1,16 %
Österreich	1,09 %
Japan	0,86 %
Portugal	0,64 %
Südkorea	0,64 %
China	0,56 %
Slowakei	0,55 %
Südafrika	0,47 %
Brasilien	0,44 %
Slowenien	0,42 %
Taiwan	0,42 %
Uruguay	0,42 %
Hongkong	0,35 %
Litauen	0,34 %
Kanada	0,22 %
Europäische Gemeinschaft	0,18 %
Türkei	0,12 %
Costa Rica	0,07 %
Ghana	0,05 %
Wertpapiervermögen	94,68 %
Bankguthaben	5,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,32 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	25,83 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	15,10 %
Sonstiges	6,83 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,74 %
Investitionsgüter	5,09 %
Versorgungsbetriebe	4,76 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,76 %
Hardware & Ausrüstung	3,54 %
Transportwesen	3,26 %
Software & Dienste	3,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,55 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,19 %
Immobilien	1,77 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,19 %
Telekommunikationsdienste	1,19 %
Versicherungen	1,16 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,76 %
Media & Entertainment	0,73 %
Verbraucherdienste	0,59 %
Groß- und Einzelhandel	0,39 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,08 %
Wertpapiervermögen	94,68 %
Bankguthaben	5,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,32 %
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
30.09.2019	1.218,50	21.257	167,74	57,32
30.09.2020	1.402,85	24.441	182,52	57,40
30.09.2021	1.630,06	26.969	151,31	60,44

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.347.770.049,81)	1.543.248.656,81
Bankguthaben	91.895.006,03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.227.489,80
Dividendenforderungen	473.110,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.739.049,21
	1.640.583.312,14
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-354.761,40
Zinsverbindlichkeiten	-146.062,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.400.028,00
Sonstige Passiva	-1.625.035,46
	-10.525.886,97
Fondsvermögen	1.630.057.425,17
Umlaufende Anteile	26.968.832,306
Anteilwert	60,44 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.402.849.242,63
Ordentliches Nettoergebnis	-4.216.668,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	222.944,50
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	210.208.571,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-58.893.995,52
Realisierte Gewinne	7.843.063,18
Realisierte Verluste	-2.855.235,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	65.472.677,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	10.166.439,42
Ausschüttung	-739.613,43
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.630.057.425,17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Dividenden	5.746.121,25
Zinsen auf Anleihen	7.504.730,25
Bankzinsen	-642.935,92
Erträge aus Wertpapierleihe	51.288,71
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	500.838,29
Sonstige Erträge	9.850,00
Ertragsausgleich	711.220,38
Erträge insgesamt	13.881.112,96
Verwaltungsvergütung	-15.082.202,99
Pauschalgebühr	-914.072,96
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-587,24
Veröffentlichungskosten	-611,92
Taxe d'abonnement	-775.803,93
Researchkosten	-346.378,50
Sonstige Aufwendungen	-43.958,87
Aufwandsausgleich	-934.164,88
Aufwendungen insgesamt	-18.097.781,29
Ordentliches Nettoergebnis	-4.216.668,33
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	38.082,23
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,13

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	24.441.058,530
Ausgegebene Anteile	3.513.461,458
Zurückgenommene Anteile	-985.687,682
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	26.968.832,306

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000005GM7	Sims Ltd.	AUD	0	0	350.000	13,3300	2.908.847,19	0,18
							2.908.847,19	0,18
Brasilien								
US20441A1025	Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	150.000	0	400.000	7,0800	2.443.907,49	0,15
							2.443.907,49	0,15
China								
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	2.000.000	0	2.000.000	16,4000	3.636.121,77	0,22
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	400.000	0	1.400.000	35,9500	5.579.451,48	0,34
							9.215.573,25	0,56
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	10.000	0	80.000	1.006,5000	10.828.693,62	0,66
DK0060094928	Orsted AS	DKK	25.000	0	40.000	848,8000	4.566.018,45	0,28
DK0010219153	Rockwool International A/S	DKK	2.000	0	12.000	2.754,0000	4.444.444,44	0,27
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	250.000	0	250.000	257,5000	8.657.441,03	0,53
							28.496.597,54	1,74
Deutschland								
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	70.000	70,7500	4.952.500,00	0,30
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	20.000	0	120.000	54,4800	6.537.600,00	0,40
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	40.000	0	280.000	17,3960	4.870.880,00	0,30
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	100.000	80,1800	8.018.000,00	0,49
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	30.000	236,9000	7.107.000,00	0,44
DE0007164600	SAP SE	EUR	20.000	0	150.000	116,8800	17.532.000,00	1,08
							49.017.980,00	3,01
Finnland								
FI0009013403	KONE Corporation	EUR	0	0	120.000	60,7800	7.293.600,00	0,45
							7.293.600,00	0,45
Frankreich								
FR0000120404	Accor S.A.	EUR	0	0	195.435	30,9500	6.048.713,25	0,37
FR0013280286	bioMérieux	EUR	8.000	0	170.000	98,5600	16.755.200,00	1,03
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	370.000	26,7100	9.882.700,00	0,61
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.000	0	83.000	165,5000	13.736.500,00	0,84
FR0000035081	Icade S.A.	EUR	15.000	0	30.000	67,8500	2.035.500,00	0,12
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	15.000	0	140.000	92,7600	12.986.400,00	0,80
							61.445.013,25	3,77
Großbritannien								
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	0	0	100.000	32,7900	3.815.896,66	0,23
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	1.300.000	1,5980	2.417.549,17	0,15
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	GBP	0	0	150.000	24,5000	4.276.736,88	0,26
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	0	0	42.000	49,7700	2.432.607,94	0,15
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	0	614.517	3,3650	2.406.435,13	0,15
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	0	0	463.109	21,4700	11.570.988,28	0,71
GB00BNR4T868	Renewi Plc.	GBP	191.603	1	191.602	6,0600	1.351.225,56	0,08
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	60.000	26,0400	1.818.224,14	0,11
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	25.000	0	100.000	12,8700	1.497.730,71	0,09
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	0	0	75.000	8,0700	704.352,38	0,04
							32.291.746,85	1,97
Hongkong								
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	0	0	1.223.455	42,0000	5.696.418,20	0,35
							5.696.418,20	0,35
Indien								
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	USD	21.000	0	111.000	65,1400	6.239.678,98	0,38
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	7.100	0	17.000	6.431,4000	1.271.194,66	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	USD	100.000	0	700.000	22,2500	13.440.628,24	0,82
							20.951.501,88	1,28
Italien								
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	EUR	0	0	3.000.000	0,3499	1.049.700,00	0,06
							1.049.700,00	0,06
Japan								
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	JPY	100.000	0	100.000	2.527,0000	1.954.737,05	0,12
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	15.000	0	60.000	8.396,0000	3.896.788,03	0,24
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	12.000	0	24.000	17.475,0000	3.244.229,19	0,20
JP3596200000	Toto Ltd.	JPY	0	0	120.000	5.330,0000	4.947.565,55	0,30
							14.043.319,82	0,86
Kanada								
CA87971M9969	TELUS Corporation	CAD	0	0	192.296	27,8400	3.647.060,86	0,22
							3.647.060,86	0,22
Luxemburg								
SE0001174970	Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	40.000	0	120.000	318,1000	3.765.091,14	0,23
							3.765.091,14	0,23
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.000	0	16.000	645,9000	10.334.400,00	0,63
							10.334.400,00	0,63
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	0	750.000	83,6800	6.204.769,25	0,38
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	0	68.000	147,3000	990.271,68	0,06
							7.195.040,93	0,44
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	8.000	0	30.000	87,7000	2.631.000,00	0,16
							2.631.000,00	0,16
Schweden								
SE0010468116	Arjo AB	SEK	0	0	251.428	108,2000	2.683.313,90	0,16
SE0000163628	Elektro AB	SEK	100.000	0	300.000	98,3400	2.909.926,62	0,18
SE0009922164	Essity AB	SEK	150.000	0	400.000	272,0000	10.731.476,37	0,66
SE0000202624	Getinge AB	SEK	0	0	251.428	349,8000	8.674.890,95	0,53
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	100.000	0	700.000	136,4000	9.417.659,59	0,58
							34.417.267,43	2,11
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	16.000	689,0000	10.199.851,96	0,63
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	0	0	2.200	2.726,0000	5.548.852,70	0,34
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	9.920	0	22.000	355,2000	7.230.199,85	0,44
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	2.000	0	4.000	1.683,5000	6.230.569,95	0,38
							29.209.474,46	1,79
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	60.000	0	120.000	21,4200	2.570.400,00	0,16
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	40.000	0	300.000	21,0800	6.324.000,00	0,39
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	120.000	22,0200	2.642.400,00	0,16
							11.536.800,00	0,71
Südafrika								
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings Plc.	ZAR	0	0	185.000	270,9300	2.875.735,11	0,18
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	0	0	83.000	277,7000	1.322.434,06	0,08
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	0	0	516.343	22,7900	675.153,73	0,04
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd.	ZAR	0	0	340.000	144,0400	2.809.843,20	0,17
							7.683.166,10	0,47
Taiwan								
US17133Q5027	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	USD	20.000	0	200.000	39,2900	6.781.152,92	0,42
							6.781.152,92	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika								
US8318652091	A.O. Smith Corporation	USD	10.000	0	30.000	61,0700	1.581.032,10	0,10
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	5.000	365.000	128,7300	40.547.506,04	2,49
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	10.000	0	80.000	113,2100	7.815.671,38	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	140.000	15,1500	1.830.341,73	0,11
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	0	0	87.000	271,3100	20.369.321,71	1,25
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	20.000	0	40.000	66,6100	2.299.275,11	0,14
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	0	0	35.000	85,5000	2.582.412,84	0,16
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	18.000	0	18.000	125,4300	1.948.343,11	0,12
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	360.000	12,6800	3.939.247,50	0,24
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	115.000	196,0100	19.452.148,77	1,19
US9427491025	Watts Water Technologies Inc.	USD	28.000	0	40.000	168,0900	5.802.209,18	0,36
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	10.000	0	90.000	123,6800	9.605.799,10	0,59
							117.773.308,57	7,23
Börsengehandelte Wertpapiere							469.827.967,88	28,79
Aktien, Anrechte und Genusscheine							469.827.967,88	28,79
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
AUD								
AU3TB0000101	5,500 % Australien Reg.S. v.11(2023)		0	0	3.500.000	108,4490	2.366.553,40	0,15
							2.366.553,40	0,15
DKK								
XS2022314467	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2031)		0	0	80.000.000	97,0098	10.437.053,18	0,64
							10.437.053,18	0,64
EUR								
XS1422841202	0,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2022)		0	0	2.000.000	100,7530	2.015.060,00	0,12
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	4.500.000	103,7270	4.667.715,00	0,29
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)		0	0	3.500.000	101,0900	3.538.150,00	0,22
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	10.000.000	101,9800	10.198.000,00	0,63
FR0013296373	0,125 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	2.000.000	101,1730	2.023.460,00	0,12
FR0013365376	0,500 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	9.100.000	103,4090	9.410.219,00	0,58
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)		2.000.000	0	2.000.000	101,1250	2.022.500,00	0,12
XS0896144655	2,500 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.13(2023)		0	0	1.500.000	103,9380	1.559.070,00	0,10
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	1.200.000	103,2720	1.239.264,00	0,08
DE000A14JZS6	0,010 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.21(2031)		8.200.000	0	8.200.000	99,4410	8.154.162,00	0,50
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	2.600.000	104,8970	2.727.322,00	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)		8.200.000	0	8.200.000	99,9290	8.194.178,00	0,50
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024)		0	0	13.900.000	103,4840	14.384.276,00	0,88
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)		0	0	10.700.000	108,0870	11.565.309,00	0,71
DE000BHY0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)		0	0	4.500.000	104,9260	4.721.670,00	0,29
DE000BHY0GA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)		0	0	3.900.000	102,1560	3.984.084,00	0,24
DE000BHY0GH2	0,125 % Berlin Hyp AG Pfe. Green Bond v.17(2023)		0	0	9.400.000	101,1590	9.508.946,00	0,58
DE000BHY0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)		0	0	6.000.000	99,4600	5.967.600,00	0,37
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)		0	0	10.000.000	101,3630	10.136.300,00	0,62
FR0013067170	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2022)		0	0	2.000.000	101,8370	2.036.740,00	0,12
FR0014003RH7	0,125 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2030)		9.400.000	0	9.400.000	99,9910	9.399.154,00	0,58
FR0014003C70	0,000 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)		6.000.000	0	6.000.000	100,4970	6.029.820,00	0,37
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	3.800.000	106,7450	4.056.310,00	0,25
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)		0	0	5.000.000	105,7070	5.285.350,00	0,32
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2031)		0	0	1.500.000	154,9820	2.324.730,00	0,14
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)		3.800.000	0	3.800.000	102,2670	3.886.146,00	0,24
FR0013239985	0,200 % Caisse des Dépôts et Consignations EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)		0	0	7.500.000	100,3040	7.522.800,00	0,46
FR0013403433	0,500 % Caisse Française de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2027)		0	0	10.600.000	103,5570	10.977.042,00	0,67
ES0415306051	0,625 % Caja Rural de Navarra Sociedad Cooperativa de Credito Reg.S. Pfe. Sustainability Bond v.16(2023)		0	0	9.000.000	101,8750	9.168.750,00	0,56
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)		0	0	10.200.000	99,7500	10.174.500,00	0,62
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)		0	0	13.900.000	96,6250	13.430.875,00	0,82
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 12(2022)		0	0	1.820.000	103,2590	1.879.313,80	0,12
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 14(2021)		0	0	3.700.000	100,1190	3.704.403,00	0,23
FR0013135282	0,250 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2022)		0	0	5.000.000	100,3600	5.018.000,00	0,31
FR0013231081	0,325 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2023)		0	0	9.700.000	101,5000	9.845.500,00	0,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % 1)
							EUR
FR0013106630	1,000 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	7.500.000	105,4710	7.910.325,00	0,49
FR0013201449	0,225 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	9.600.000	102,1060	9.802.176,00	0,60
XS1594302868	0,125 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.500.000	101,5430	5.584.865,00	0,34
XS2332184212	0,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2028)	10.000.000	0	10.000.000	101,1820	10.118.200,00	0,62
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	4.600.000	100,1470	4.606.762,00	0,28
FR0013065117	0,875 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2026)	0	0	12.000.000	105,0490	12.605.880,00	0,77
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	5.700.000	100,5200	5.729.640,00	0,35
XS1382791975	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	5.000.000	108,2610	5.413.050,00	0,33
XS1557096267	0,875 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	8.000.000	102,5720	8.205.760,00	0,50
XS1617898363	1,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	5.000.000	105,1040	5.255.200,00	0,32
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	3.000.000	105,9800	3.179.400,00	0,20
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	2.800.000	102,2240	2.862.272,00	0,18
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	6.300.000	0	6.300.000	100,0270	6.301.701,00	0,39
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.18(2028)	0	0	7.200.000	106,4580	7.664.976,00	0,47
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	6.200.000	0	6.200.000	99,5350	6.171.170,00	0,38
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	5.600.000	102,0230	5.713.288,00	0,35
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.100.000	0	4.100.000	99,2380	4.068.758,00	0,25
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	101,2000	3.137.200,00	0,19
XS2353312254	0,125 % Eika BoligKredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	7.300.000	0	7.300.000	99,4870	7.262.551,00	0,45
XS1702729275	1,250 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.200.000	106,1720	2.335.784,00	0,14
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.900.000	101,7460	3.968.094,00	0,24
XS0942094805	2,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	104,6410	1.569.615,00	0,10
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.700.000	103,7510	3.838.787,00	0,24
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.900.000	107,4770	2.042.063,00	0,13
XS2386877133	0,250 % Essity Capital BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	15.500.000	0	15.500.000	98,1350	15.210.925,00	0,93
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	9.000.000	99,3530	8.941.770,00	0,55
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	0	1.400.000	105,1890	1.472.646,00	0,09
EU000A285VM2	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	3.100.000	0	3.100.000	96,1720	2.981.332,00	0,18
XS1933817824	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.19(2024)	0	0	7.000.000	101,0010	7.070.070,00	0,43
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	17.000.000	102,4200	17.411.400,00	1,07
XS2194790262	0,010 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.20(2035)	0	0	4.200.000	95,6550	4.017.510,00	0,25
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	6.500.000	101,0000	6.565.000,00	0,40
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	7.300.000	121,1020	8.840.446,00	0,54
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	8.400.000	0	8.400.000	101,1250	8.494.500,00	0,52
DE000A1RQD43	0,010 % Hessen Reg.S. Green Bond v.21(2031)	6.000.000	0	6.000.000	99,3470	5.960.820,00	0,37
XS1646530565	2,000 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.500.000	109,3860	2.734.650,00	0,17
XS1853999313	1,875 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	2.500.000	109,4870	2.737.175,00	0,17
FR0013242336	1,375 % Ile de France EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	4.000.000	109,6060	4.384.240,00	0,27
XS2350756446	0,875 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032)	2.300.000	0	2.300.000	99,9630	2.299.149,00	0,14
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	7.700.000	0	7.700.000	100,5900	7.745.430,00	0,48
XS1915152000	0,750 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.18(2023)	0	0	11.600.000	102,6200	11.903.920,00	0,73
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.200.000	100,8570	4.235.994,00	0,26
XS1622415674	0,750 % KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	105,1170	3.679.095,00	0,23
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	0	0	4.000.000	101,5810	4.063.240,00	0,25
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	0	0	7.500.000	102,7130	7.703.475,00	0,47
XS2388457264	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	3.700.000	0	3.700.000	99,9860	3.699.482,00	0,23
FR00140044X1	0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2031)	4.500.000	0	4.500.000	98,9500	4.452.750,00	0,27
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	4.700.000	100,1280	4.706.016,00	0,29
DE000LB1P9C8	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2023)	0	0	4.200.000	101,0520	4.244.184,00	0,26
XS2233120554	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	8.000.000	101,4210	8.113.680,00	0,50
LU2228213398	0,000 % Luxemburg Sustainability Bond v.20(2032)	0	0	5.400.000	98,7080	5.330.232,00	0,33
ES0000101842	0,747 % Madrid Reg.S. Sustainability Bond v.17(2022)	0	0	7.500.000	100,6600	7.549.500,00	0,46
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	0	2.000.000	103,9290	2.078.580,00	0,13
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	3.000.000	115,2420	3.457.260,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	4.400.000	0	4.400.000	99,4900	4.377.560,00	0,27
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2029)	0	0	7.500.000	104,8910	7.866.825,00	0,48
XS1308693867	0,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	6.200.000	101,3230	6.282.026,00	0,39
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	9.100.000	102,1300	9.293.830,00	0,57
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	3.100.000	111,6930	3.462.483,00	0,21
XS1219963672	0,125 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Nachhaltigkeitsanleihe v.15(2022)	0	0	4.800.000	100,4080	4.819.584,00	0,30
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	5.000.000	105,4160	5.270.800,00	0,32
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	14.200.000	101,6970	14.440.974,00	0,89
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	0	0	16.500.000	105,5390	17.413.935,00	1,07
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	9.100.000	100,5960	9.154.236,00	0,56
XS2003499386	0,375 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	6.700.000	102,2250	6.849.075,00	0,42
XS1963717704	0,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	10.500.000	102,3010	10.741.605,00	0,66
XS1554271590	0,025 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	8.600.000	100,1620	8.613.932,00	0,53
XS1431730388	0,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	0	0	7.800.000	101,6730	7.930.494,00	0,49
XS2166209176	0,000 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	4.300.000	101,4070	4.360.501,00	0,27
XS2055786763	0,000 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	5.800.000	101,3170	5.876.386,00	0,36
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v. 17(2027)	0	0	8.000.000	103,8830	8.310.640,00	0,51
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v. 15(2025)	0	0	7.000.000	102,9370	7.205.590,00	0,44
DE000NRWJF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v. 16(2023)	0	0	6.000.000	100,9570	6.057.420,00	0,37
DE000NWBOAH9	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.19(2029)	0	0	15.000.000	99,9000	14.985.000,00	0,92
DE000NWBOAK3	0,100 % NRW.Bank EMTN Social Bond v.20(2035)	0	0	10.300.000	96,0600	9.894.180,00	0,61
XS2324321368	0,050 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2031)	6.700.000	0	6.700.000	99,4170	6.660.939,00	0,41
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	0	2.600.000	102,8750	2.674.750,00	0,16
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	5.300.000	100,4940	5.326.182,00	0,33
FR0013264488	0,875 % Régie Autonome des Transports Parisiens EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	105,3750	3.688.125,00	0,23
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	105,9270	2.648.175,00	0,16
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	0	0	5.000.000	107,1430	5.357.150,00	0,33
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.500.000	101,4150	2.535.375,00	0,16
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	3.400.000	104,4790	3.552.286,00	0,22
XS1220923996	0,250 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	4.500.000	100,3960	4.517.820,00	0,28
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	4.100.000	101,7950	4.173.595,00	0,26
DE000A13SL34	1,750 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2027)	0	0	3.000.000	109,0870	3.272.610,00	0,20
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	107,1690	4.286.760,00	0,26
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	7.400.000	0	7.400.000	100,1490	7.411.026,00	0,45
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 17(2022)	0	0	4.500.000	100,3130	4.514.085,00	0,28
SK4120009044	3,000 % Slowakei Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	105,3870	3.161.610,00	0,19
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	0	1.150.000	128,7830	1.481.004,50	0,09
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)	0	0	4.100.000	105,5970	4.329.477,00	0,27
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	107,5230	3.225.690,00	0,20
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	0	0	3.900.000	102,7700	4.008.030,00	0,25
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	10.000.000	102,2310	10.223.100,00	0,63
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,1810	10.018.100,00	0,61
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. Green Bond v. 20(2027)	0	0	5.100.000	100,6690	5.134.119,00	0,31
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	0	0	1.000.000	102,7780	1.027.780,00	0,06
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.000.000	100,5990	3.017.970,00	0,19
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.300.000	106,2220	6.691.986,00	0,41
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	11.200.000	103,1300	11.550.560,00	0,71
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	3.900.000	103,9970	4.055.883,00	0,25
XS2348325221	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	5.000.000	0	5.000.000	99,9470	4.997.350,00	0,31
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	104,8500	3.355.200,00	0,21
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	105,5670	3.378.144,00	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	102,3440	1.739.848,00	0,11
XS2022179159	0,000 % The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	100,4700	3.014.100,00	0,18
FR0014004QY2	0,010 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	9.000.000	0	9.000.000	97,5830	8.782.470,00	0,54
XS1140300663	1,500 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	3.000.000	105,4940	3.164.820,00	0,19
						868.371.902,30	53,31
NOK							
XS2046690827	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.19(2023)	0	0	100.000.000	100,2180	9.908.055,52	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2315837778	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	50.000.000	0	50.000.000	98,8810	4.887.936,49	0,30
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	67.500.000	0	137.500.000	101,8670	13.847.740,44	0,85
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	0	0	35.000.000	104,4260	3.613.427,85	0,22
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	0	0	100.000.000	101,5200	10.036.777,79	0,62
						42.293.938,09	2,60
USD							
US037833CX61	3,000 % Apple Inc. Green Bond v.17(2027)	0	0	10.000.000	109,5040	9.449.775,63	0,58
US045167EB56	1,875 % Asian Development Bank (ADB) Green Bond v.17(2022)	0	0	12.000.000	101,4850	10.509.319,99	0,64
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	0	1.000.000	100,9000	870.728,34	0,05
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	1.300.000	0	2.100.000	106,3060	1.926.498,10	0,12
US500630CQ96	0,863 % The Korea Development Bank FRN Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,4020	3.898.938,56	0,24
US500630DF23	0,400 % The Korea Development Bank Green Bond v.21(2024)	4.100.000	0	4.100.000	99,5370	3.521.761,30	0,22
US760942AY83	4,125 % Uruguay v.12(2045)	0	0	1.000.000	116,6500	1.006.644,81	0,06
						31.183.666,73	1,91
Börsengehandelte Wertpapiere						954.653.113,70	58,61
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2388560604	0,555 % Chile Social Bond v.21(2029)	4.000.000	0	4.000.000	99,5000	3.980.000,00	0,24
SI0002104196	0,125 % Slowenien Sustainability Bond v.21(2031)	3.600.000	0	3.600.000	99,4600	3.580.560,00	0,22
						7.560.560,00	0,46
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						7.560.560,00	0,46
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	106,7900	3.329.072,88	0,20
						3.329.072,88	0,20
EUR							
FR0013399177	4,375 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	103,1250	1.650.000,00	0,10
XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	0	0	3.200.000	102,9400	3.294.080,00	0,20
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	7.200.000	99,3300	7.151.760,00	0,44
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	3.100.000	104,5450	3.240.895,00	0,20
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	6.600.000	0	6.600.000	99,1500	6.543.900,00	0,40
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	7.500.000	0	7.500.000	98,1250	7.359.375,00	0,45
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	0	3.500.000	100,2500	3.508.750,00	0,22
XS2251330184	0,125 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.20(2051)	9.000.000	0	9.000.000	85,8300	7.724.700,00	0,47
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027)	0	0	15.000.000	103,3320	15.499.800,00	0,95
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	10.200.000	100,7820	10.279.764,00	0,63
DE000A289E87	1,350 % ProCredit Holding AG & Co.KGaa Green Bond v.20(2023)	0	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	0,49
DE000A3E5LD7	0,400 % ProCredit Holding AG & Co.KGaa Reg.S. v.21(2024)	8.800.000	0	8.800.000	99,8250	8.784.600,00	0,54
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	5.200.000	0	5.200.000	97,4360	5.066.672,00	0,31
						88.104.296,00	5,40
USD							
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	107,8490	4.653.477,74	0,29
US13032UVE53	2,484 % California Health Facilities Financing Authority v.19(2027)	0	0	2.000.000	105,7220	1.824.680,70	0,11
US168863BN78	2,250 % Chile v.12(2022)	0	0	550.000	101,9720	483.988,61	0,03
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	0	548.000	107,0300	506.148,08	0,03
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	750.000	102,2760	661.952,02	0,04
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	500.000	100,3180	432.852,95	0,03
USL6388GHV51	6,250 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	160.000	1.440.000	109,6400	1.362.457,71	0,08
USL6388GHX18	4,500 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.20(2031)	300.000	0	300.000	103,6250	268.273,21	0,02
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	300.000	107,0350	277.101,31	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	5.000.000	127,7930	5.514.023,13	0,34
US92826CAP77	0,750 % VISA Inc. Green Bond v.20(2027)	1.500.000	0	4.500.000	97,5630	3.788.690,89	0,23
						19.773.646,35	1,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						111.207.015,23	6,82
Anleihen						1.073.420.688,93	65,89
Wertpapiervermögen						1.543.248.656,81	94,68
Bankguthaben - Kontokorrent						91.895.006,03	5,64
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-5.086.237,67	-0,32
Fondsvermögen in EUR						1.630.057.425,17	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Indische Rupie	INR	1	86,0087
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6789
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,4293
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Dänemark			
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	0	50.000
Frankreich			
FR0000061129	Boiron S.A.	2.000	17.000
Großbritannien			
GB0007995243	Renewi Plc.	0	1.916.025
Japan			
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	0	22.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US5719032022	Marriott International Inc.	0	117.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0011731876	2,625 % Accor S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
FR0010758599	4,875 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.09(2021)	0	1.500.000
XS1072571364	1,875 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.400.000
XS1317969944	1,000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	9.900.000
FR0011842939	1,750 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	600.000
XS1419636862	0,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.500.000
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	4.600.000
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
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
NOK			
NO0010572878	3,750 % Norwegen Reg.S. v.10(2021)	0	100.000.000
USD			
XS1618289802	1,875 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	8.100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	2.300.000
XS1117297942	0,688 % Geberit International BV Reg.S. v.15(2020)	0	214.000
DE000A2G8WLO	0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)	0	6.000.000
DE000A2YN009	0,125 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA v.19(2021)	0	10.000.000
USD			
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 30. September 2021 (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 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 des Geschäftsjahres.

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 Vergütung 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber 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 2021 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 2021;
- 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 2021; 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 Anhangangaben;
- 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 Anhangangaben 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 Anhangangaben, 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.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Inwieweit wurden die ökologischen und sozialen Merkmale gem. Art. 11 Abs. 1 Buchstabe a) OffVO erfüllt?

Das Sondervermögen 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). Die nachhaltige Ausrichtung des Sondervermögens 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.

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale wurden den Vermögensgegenständen des Fonds Nachhaltigkeitsfaktoren und eine Kennziffer für Nachhaltigkeit („Nachhaltigkeitskennziffer“) zugeordnet. Auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer wurden die relevanten Emittenten, deren Vermögensgegenstände für das Sondervermögen grundsätzlich investierbar waren, bewertet. Diese Nachhaltigkeitskennziffer hat je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen umfasst und bewertete das derzeitige Nachhaltigkeitsniveau.

Darüber hinaus wurde für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände ein Kriterienkatalog festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die in folgenden Geschäftsfeldern aktiv waren: Kontroverse Gentechnik, Pornografie, Tabak, Rüstungsgüter, Raffinierung fossiler Rohstoffe, Tierversuche für nicht-medizinische Zwecke, Glücksspiel und Alkohol. Mitunter kamen hier spezifische Umsatzgrenzen zum Einsatz. Weiterhin wurden beispielsweise Emissionen von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe zum Zeitpunkt der Analyse erlaubt war.

Ferner wurden Vermögensgegenstände von Emittenten bevorzugt erworben, die in nachhaltigen Geschäftsfeldern wie beispielsweise nachhaltige Mobilität, Gesundheit und Förderung der Energiewende (Positivkriterien) tätig waren. Gemessen wurde dies anhand des Umsatzes. Ergänzend berücksichtigt wurden hierbei auch Aspekte der Unternehmenskultur, dazu zählen unter anderem soziales Engagement, eine verbesserte Kreislaufwirtschaft, eine nachhaltige Unternehmenspolitik sowie deren entwicklungspolitische Relevanz.

Für das Sondervermögen konnten aus den Anlageklassen Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Zielfonds Vermögensgegenstände erworben werden, die auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer und des zugrundeliegenden Kriterienkatalogs als nachhaltig eingestuft wurden. Das

Sondervermögen wird je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen kann. 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 und bei Bedarf anpassen.

Darüber hinaus wurde die Einhaltung guter Corporate Governance Standards der Emittenten auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern analysiert und in die Anlageentscheidungen einbezogen.

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 2020 bis 30. September 2021 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 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

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:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den FairWorldFonds

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	51.288,71
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	51.288,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	55.859,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	49.277,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.582,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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 0

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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 31.12.2020:
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

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

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 war
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen 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 den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken 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
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
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
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 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 High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
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
privatkunden.union-investment.de