

Geprüfter Jahresbericht

zum 30. September 2021

Basketfonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K803

WWK Investment

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Basketfonds mit seinen Teilfonds Basketfonds - Alte & Neue Welt und Basketfonds - Global Trends.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Anlageberaters	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	8
Basketfonds - Alte & Neue Welt	11
Basketfonds - Global Trends	18
Basketfonds Konsolidierung	25
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	28
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	31



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

WWK Investment S.A.

R.C.S. Luxembourg B81270

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat

Präsident

Karl Ruffing

Bereichsleiter Immobilien-Hypotheken

WWK Lebensversicherung a.G., München

Mitglieder

Stefan Bauer

Abteilungsleiter Verkaufsförderung

WWK Lebensversicherung a.G., München

Christoph Kraiker

Vorstand

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Zahlstelle Luxemburg:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle Deutschland:

WWK Lebensversicherung a.G.

Marsstraße 37, D-80292 München

Anlageberater

Baumann & Partners S.A.

145, Rue de Trèves, L-2630 Luxembourg

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.

Cabinet de révision agréé

35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Anlageberaters

Rückblick

Das Geschäftsjahr 2020/2021 war in besonderer Form von der Corona-Krise geprägt. Bereits im Oktober erwiesen sich die bisherigen Maßnahmen als nicht ausreichend zur Eindämmung der Pandemie und es kam in vielen Ländern zu erneuten drastischen Einschränkungen im täglichen Leben. Der sehr kontrovers betriebene Wahlkampf in den USA verstärkte die Unsicherheit in den Kapitalmärkten und der im dritten Quartal 2020 etablierte Aufwärtstrend wurde mehrfach getestet.

Bereits im November lösten sich diese Unsicherheitsmomente durch die Bekanntgabe von wirkungsstarken Impfstoffen zur Bekämpfung von COVID-19 sowie durch den eindeutigen Wahlausgang in den USA. In den Fonds wurde die Liquiditätsquote deutlich reduziert, um so am besten Aktienmarktergebnis seit Januar 1975 zu partizipieren. Besonders wichtig für den internationalen Handel war die Unterzeichnung des asiatischen Freihandelsabkommens „RCEP“, das den konjunkturellen Optimismus beflügelte. Die Liquiditätsquote der Basketfonds wurde in diesem positiven Umfeld deutlich reduziert.

Im weiteren Verlauf profitierten die Kapitalmärkte von deutlich sinkender Unsicherheit. Die Corona-Maßnahmen wurden gelockert, die neue amerikanische Administration kündigte hohe Hilfsmaßnahmen an und auch der Austritt Großbritanniens aus der EU wurde auf der Ziellinie noch vertraglich geregelt.

Im neuen Kalenderjahr begannen die Renditen in den Zinsmärkten vor dem Hintergrund starker Inflationsbefürchtungen deutlich zu steigen und die Aktienmärkte traten per Saldo über Monate auf der Stelle. Die steigenden Renditen sowie aufkommende Zweifel an der konjunkturellen Stabilität Chinas ließen die Neuen Märkte und auch hoch bewertete Sektoren der Alten Welt deutlich zurückfallen. Die relative Outperformance von Value-Werten zu Wachstums-Werten war jedoch nur kurzlebig.

Bis in den Sommer hinein zeigten sich weltweit gute Konjunkturdaten, wodurch langsam die Stimmung in den Zinsmärkten drehte und eine knappere Geldpolitik gefordert wurde.

Die Bedrohung durch die Corona Pandemie nahm mit zunehmendem Impffortschritt sukzessive ab. Saisonal bedingt kam es im Verlauf der Sommermonate immer wieder zu temporären Schwankungen aber insbesondere die Neuen Märkte schienen im August ihre Schwächephase überwunden zu haben. Der September bestätigte dann die statistisch ausgewiesene saisonale Schwäche und insbesondere Belastungen im Kreditmarkt in China ließen die Zweifel an der dauerhaften Wachstumsstory wieder aufflackern, wodurch der Monat in fast allen Sektoren negativ schloss.

Entwicklung

Performance zum Geschäftsjahresende 01.10.2020 – 30.09.2021:

Basketfonds - Alte & Neue Welt A:	18,11%
Basketfonds - Alte & Neue Welt B:	18,68%
Basketfonds - Alte & Neue Welt D:	18,85%
Basketfonds - Global Trends A:	16,70%
Basketfonds - Global Trends B:	17,25%
Basketfonds - Global Trends D:	17,41%

Durch die Reduktion der Liquiditätsquote und den guten Verlauf der Zielfondsperformance entwickelten sich die Basketfonds bis zum Februar entsprechend der Benchmark. Mit der steigenden Rendite an den Zinsmärkten wurden jedoch besonders die asiatischen Märkte und die hoch bewerteten Sektoren der Megatrends belastet. Die Wachstumsthemen verloren relativ zu günstig bewerteten Sektoren und die Fonds zeigten bis zum Ende des dritten Quartals eine Underperformance. Die von Problemen im chinesischen Immobilienmarkt ausgehende deutliche Schwäche der Neuen Märkte setzte sich auch im Schlussquartal fort und belastete den Basketfonds - Alte und Neue Welt. Auf eine marktbedingte Risikosteuerung und damit verbundene Erhöhung der Geldbestände der Fonds wurde im Berichtsjahr gezielt verzichtet.





Auf Empfehlung des Anlageberaters änderte das Fondsmanagement im dritten Berichtsquartal die Benchmark der Fonds, um die Performance marktgerechter darstellen zu können. Der Basketfonds - Alte und Neue Welt vergleicht sich nun statt gegen den MSCI World gegen eine Kombination aus 30% Aktien aus Schwellenländern und 70% Aktien der entwickelten Märkte. Für den Basketfonds - Global Trends bietet der Markt keine Vergleichsgröße, weshalb als Benchmark 100% Globale Aktien gewählt wurde. Auf eine quantitative Risikosteuerung mit entsprechender strategischer Kassehaltung wird künftig verzichtet.



Die Zentralbanken haben ein gutes Argument auf ihrer Seite, wenn sie von einer vorübergehenden inflationären Entwicklung ausgehen. Das sind der Arbeitsmarkt und die konjunkturellen Frühindikatoren, die eine noch längst nicht auf dem Stand von 2019 und die anderen durchlaufen gerade den Realitäts-Check und weisen auf eine z.T. deutliche Abkühlung hin. Dennoch dürfen wir nicht übersehen, dass sich die Energiekosten in den letzten zwölf Monaten verdoppelt haben, landwirtschaftliche Produkte erlebten einen Preisanstieg um 1/3, Grundmetalle um fast die Hälfte und lediglich Edelmetalle gaben leicht im Preis nach.

Obwohl die Energiekosten weitgehend eine politische Größe sind und die Metallmärkte sich in der Nach-Corona-Phase noch nicht normalisiert haben, wird das nicht ohne Einfluss auf die Verbraucherpreise und damit das Konsumentenvertrauen bleiben. Dieses Szenario verarbeiten die Kapitalmärkte aktuell und sind daher unter Druck. Die Gegenargumente sind jedoch weiterhin die Liquiditätsschwemme und damit weiter niedrige Zinsen sowie die gute Unternehmensentwicklung, die auch eine gute Berichtssaison erwarten lässt.

Bisher wurde auch das Potential der bereits im November 2020 vereinbarten asiatischen Freihandelszone von den Kapitalmärkten nicht voll erfasst und wir sehen daher in den Märkten der daran beteiligten Staaten noch erhebliche Chancen.

Insgesamt bleiben wir bei leicht reduzierten Erwartungen optimistisch für den weiteren Verlauf des Kalenderjahres.

Bei Auflösung der Corona-bedingten Verwerfungen in den Handelsbeziehungen erwarten wir auch für 2022 einen positiven Verlauf der Aktienmärkte.

Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. September 2021

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt. Aufgrund der COVID-19-Krise haben sich keine Unterbrechungen des normalen Geschäftsbetriebes ergeben.



Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Basketfonds - Alte & Neue Welt A / LU0561655688 (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	18,11 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B / LU1492353963 (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	18,68 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D / LU1760064474 (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	18,85 %
Basketfonds - Global Trends A / LU1240812468 (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	16,70 %
Basketfonds - Global Trends B / LU1492354425 (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	17,25 %
Basketfonds - Global Trends D / LU1760064714 (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	17,41 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

Basketfonds - Alte & Neue Welt A (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,54 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,09 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,89 %
Basketfonds - Global Trends A (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,63 %
Basketfonds - Global Trends B (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,13 %
Basketfonds - Global Trends D (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,92 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

Basketfonds - Alte & Neue Welt A (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,54 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,09 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,89 %
Basketfonds - Global Trends A (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,63 %
Basketfonds - Global Trends B (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	1,13 %
Basketfonds - Global Trends D (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,92 %

Performance Fee

Basketfonds - Alte & Neue Welt (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,00 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,00 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends A (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends B (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends D (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Basketfonds - Alte & Neue Welt (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	8 %
Basketfonds - Global Trends (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	52 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Basketfonds - Alte & Neue Welt A grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden entsprechend keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Basketfonds-Alte & Neue Welt B grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden entsprechend keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Basketfonds - Alte & Neue Welt D grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden entsprechend keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Basketfonds - Global Trends A grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden entsprechend keine Ausschüttungen vorgenommen.



Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Basketfonds - Global Trends B grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden entsprechend keine Ausschüttungen vorgenommen. Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Basketfonds - Global Trends D grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden entsprechend keine Ausschüttungen vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 30. September 2021 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

Basketfonds - Alte & Neue Welt (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	24,99 EUR
Basketfonds - Global Trends (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021)	225,41 EUR



Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Basketfonds - Alte & Neue Welt

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								248.187.157,94	97,73
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	Anteile	375.000,00	306.000,00	-46.000,00	EUR	57,06	21.397.500,00	8,43
Irland									
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR147	Anteile	159.100,00	117.200,00	0,00	USD	31,93	4.374.085,59	1,72
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	Anteile	1.077.500,00	47.500,00	0,00	GBP	6,94	8.646.904,80	3,41
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shs USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13	Anteile	1.690.000,00	1.690.000,00	0,00	EUR	5,32	8.992.490,00	3,54
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36	Anteile	44.000,00	13.000,00	0,00	USD	188,14	7.127.803,00	2,81
Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B USD Acc. oN	IE00BKTNQ897	Anteile	350.000,00	350.000,00	0,00	USD	12,45	3.751.635,96	1,48
Xtr.(IE) - MSCI AC World Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	Anteile	434.500,00	665.500,00	-231.000,00	EUR	29,25	12.706.952,50	5,00
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JP72	Anteile	458.000,00	433.000,00	-213.000,00	EUR	46,56	21.324.480,00	8,40
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58	Anteile	300.000,00	494.500,00	-194.500,00	EUR	33,38	10.014.000,00	3,94
Luxemburg									
DNB Fund-Nordic Equities Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850182	Anteile	21.000,00	21.000,00	0,00	EUR	227,24	4.772.052,60	1,88
DWS Inv.-Latin American Equit. Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0399356863	Anteile	40.000,00	8.200,00	-10.000,00	EUR	151,37	6.054.800,00	2,38
MS Inv Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	Anteile	205.000,00	16.300,00	-42.000,00	USD	99,20	17.509.901,84	6,90
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869	Anteile	395.500,00	175.500,00	0,00	USD	66,87	22.771.728,09	8,97
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0097890064	Anteile	538.700,00	538.700,00	0,00	EUR	30,52	16.441.124,00	6,47
SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. Nom. IC EUR Acc. oN	LU2030514413	Anteile	39.800,00	39.800,00	0,00	EUR	125,50	4.994.701,00	1,97
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854	Anteile	69.100,00	26.690,00	-2.855,00	USD	362,46	21.565.399,60	8,49
Thr.L.-Global Small.Companies Namens-Anteile IE o.N.	LU0570871706	Anteile	332.500,00	35.700,00	0,00	EUR	76,64	25.482.899,75	10,03
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	Anteile	130.000,00	85.300,00	0,00	USD	193,01	21.604.356,81	8,51
Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328476410	Anteile	574.200,00	0,00	0,00	EUR	15,07	8.654.342,40	3,41
Bankguthaben								5.967.944,59	2,35
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			5.967.944,59			EUR		5.967.944,59	2,35

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								106.498,18	0,04
Ansprüche aus Ausschüttungen			106.498,18			EUR		106.498,18	0,04
Gesamtkтива								254.261.600,71	100,13
Verbindlichkeiten								-319.388,06	-0,13
aus									
Prüfungskosten			-9.305,89			EUR		-9.305,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-217,06			EUR		-217,06	0,00
Taxe d'abonnement			-13.012,99			EUR		-13.012,99	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-6.228,66			EUR		-6.228,66	0,00
Verwaltungsvergütung			-287.861,12			EUR		-287.861,12	-0,11
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-2.762,34			EUR		-2.762,34	0,00
Gesamtpassiva								-319.388,06	-0,13
Fondsvermögen								253.942.212,65	100,00**
Inventarwert je Anteil A		EUR						16,37	
Inventarwert je Anteil B		EUR						13,34	
Inventarwert je Anteil D		EUR						12,42	
Umlaufende Anteile A		STK						12.531.132,047	
Umlaufende Anteile B		STK						3.178.945,666	
Umlaufende Anteile D		STK						516.110,486	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8651	per 29.09.2021 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1614	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Basketfonds - Alte & Neue Welt, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	EUR	0,00	-50.000,00
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWDY88	EUR	0,00	-240.000,00
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8KGV557	USD	0,00	-282.000,00
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	EUR	0,00	-437.500,00
Xtrackers FTSE China 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109856	EUR	0,00	-70.000,00
nicht notiert				
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares C USD o.N.	IE00BYWKMJ85	USD	0,00	-39.000,00
IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile CA o.N.	AT0000A1D8K2	EUR	0,00	-160.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Basketfonds - Alte & Neue Welt

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR	Summe in EUR
I. Erträge				
Erträge aus Investmentanteilen	484.377,64	94.548,55	11.658,59	590.584,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	26.023,03	10.717,61	4.246,43	40.987,07
Summe der Erträge	510.400,67	105.266,16	15.905,02	631.571,85
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-2.655.074,52	-347.945,37	-33.585,28	-3.036.605,17
Verwahrstellenvergütung	-56.667,16	-11.775,92	-1.391,21	-69.834,29
Depotgebühren	-43.420,30	-8.569,66	-984,78	-52.974,74
Taxe d'abonnement	-38.387,45	-7.503,49	-966,80	-46.857,74
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.916,68	-1.497,94	-177,91	-9.592,53
Druck- und Veröffentlichungskosten	-6.857,91	-1.312,47	-163,02	-8.333,40
Sonstige Aufwendungen	-15.946,11	-2.805,07	-291,70	-19.042,88
Zinsaufwendungen	-39.336,28	-7.289,27	-837,43	-47.462,98
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-199.060,05	-60.888,17	-17.391,76	-277.339,98
Summe der Aufwendungen	-3.062.666,46	-449.587,36	-55.789,89	-3.568.043,71
III. Ordentliches Nettoergebnis				-2.936.471,86
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				7.019.123,17
Realisierte Verluste				-2.718.110,97
Außerordentlicher Ertragsausgleich				329.906,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				4.630.919,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				1.694.447,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				32.371.871,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				34.066.318,76



Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds - Alte & Neue Welt

für die Zeit vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	173.908.772,19
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	46.060.675,63
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	131.473.755,67
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-85.413.080,04
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-93.553,93
Ergebnis des Geschäftsjahres	34.066.318,76
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	253.942.212,65



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
Basketfonds - Alte & Neue Welt

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
zum 30.09.2021			
Fondsvermögen	205.135.479,29	42.395.728,95	6.411.004,41
Umlaufende Anteile	12.531.132,047	3.178.945,666	516.110,486
Anteilwert	16,37	13,34	12,42
zum 30.09.2020			
Fondsvermögen	147.903.903,62	23.736.827,73	2.268.040,84
Umlaufende Anteile	10.672.591,996	2.111.831,409	217.035,000
Anteilwert	13,86	11,24	10,45
zum 30.09.2019			
Fondsvermögen	88.523.853,57	17.340.352,06	912.206,83
Umlaufende Anteile	6.058.770,636	1.469.622,736	83.325,000
Anteilwert	14,61	11,80	10,95
zum 30.09.2018			
Fondsvermögen	63.056.380,91	7.350.739,00	497.732,13
Umlaufende Anteile	4.716.372,974	683.895,630	50.000,000
Anteilwert	13,37	10,75	9,95

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Basketfonds - Global Trends

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								76.699.301,91	97,37
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	Anteile	12.700,00	12.700,00	0,00	EUR	134,19	1.704.213,00	2,16
Irland									
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92	Anteile	375.000,00	282.200,00	-70.000,00	USD	14,11	4.557.215,43	5,79
HANetf-HAN-GINS In.H.M.E.W.U.E Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BJQTJ848	Anteile	180.000,00	180.000,00	0,00	EUR	9,63	1.733.580,00	2,20
HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BDDRF700	Anteile	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	13,32	5.328.000,00	6,76
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares C USD o.N.	IE00BYWKMJ85	Anteile	36.680,00	27.030,00	-13.150,00	USD	254,05	8.023.442,07	10,19
L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BCD43	Anteile	124.000,00	174.000,00	-174.500,00	EUR	16,07	1.992.184,00	2,53
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	Anteile	91.200,00	149.700,00	-58.500,00	EUR	21,59	1.969.008,00	2,50
L&G-L&G Hlhc.Breakth.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC677	Anteile	138.000,00	138.000,00	0,00	EUR	16,13	2.226.216,00	2,83
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	Anteile	439.000,00	439.000,00	0,00	EUR	5,12	2.247.680,00	2,85
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	Anteile	58.000,00	67.200,00	-9.200,00	EUR	33,87	1.964.460,00	2,49
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Reg. Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72	Anteile	42.500,00	81.800,00	-39.300,00	USD	56,40	2.063.888,41	2,62
Xtr.(IE) - MSCI AC World Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	Anteile	125.000,00	202.100,00	-77.100,00	EUR	29,25	3.655.625,00	4,64
Luxemburg									
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	Anteile	47.900,00	46.250,00	-17.900,00	EUR	165,34	7.919.786,00	10,05
Am.Idx Sols-Amundi Smart City Act.Nom.UC.ETF EUR Unh.Acc.	LU2037748345	Anteile	43.900,00	15.400,00	0,00	EUR	62,68	2.751.652,00	3,49
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	Anteile	3.250,00	1.200,00	-1.650,00	EUR	730,64	2.374.580,00	3,01
Bellevue(L)-BB Ad.Em.Ma.He.Ca. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1585229005	Anteile	17.800,00	17.800,00	0,00	EUR	211,70	3.768.260,00	4,78
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	Anteile	120.000,00	120.000,00	0,00	EUR	15,48	1.857.600,00	2,36
Lyxor IF-Robot.& AI UCITS ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU1838002480	Anteile	58.200,00	97.200,00	-39.000,00	EUR	33,93	1.974.435,00	2,51
MUL-LYX.MSCI Wd H.C.TR UC.ETF Nam.-An. ACC EUR o.N.	LU0533033238	Anteile	5.000,00	3.100,00	-3.100,00	EUR	402,65	2.013.250,00	2,56
Nat.IF(L)-Themat. Meta Fd Namens-Anteile I Acc. EUR o.N.	LU1951203238	Anteile	35.500,00	35.500,00	0,00	EUR	167,59	5.949.445,00	7,55
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	Anteile	54.000,00	66.000,00	-12.000,00	EUR	59,10	3.191.400,00	4,05
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077	Anteile	13.400,00	12.600,00	-4.650,00	EUR	554,73	7.433.382,00	9,44

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								2.177.734,33	2,76
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.177.734,33			EUR		2.177.734,33	2,76
Gesamtkтива								78.877.036,24	100,13
Verbindlichkeiten								-105.490,58	-0,13
aus									
Prüfungskosten			-9.305,89			EUR		-9.305,89	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-217,05			EUR		-217,05	0,00
Taxe d'abonnement			-4.942,84			EUR		-4.942,84	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.970,20			EUR		-1.970,20	0,00
Verwaltungsvergütung			-87.971,90			EUR		-87.971,90	-0,11
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.082,70			EUR		-1.082,70	0,00
Gesamtpassiva								-105.490,58	-0,13
Fondsvermögen								78.771.545,67	100,00**
Inventarwert je Anteil A		EUR						12,86	
Inventarwert je Anteil B		EUR						13,66	
Inventarwert je Anteil D		EUR						12,88	
Umlaufende Anteile A		STK						4.029.676,114	
Umlaufende Anteile B		STK						1.617.500,951	
Umlaufende Anteile D		STK						376.165,285	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,1614	per 29.09.2021 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Basketfonds - Global Trends, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B57X3V84	GBP	0,00	-88.000,00
iShsII-Gl.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	EUR	50.400,00	-114.000,00
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	EUR	60.750,00	-60.750,00
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	EUR	0,00	-310.000,00
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	EUR	0,00	-327.000,00
Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0392495023	EUR	0,00	-34.300,00
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	EUR	0,00	-105.200,00
Sonstige Märkte				
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 Euro o.N.	LU0252963383	EUR	0,00	-47.000,00
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854	USD	0,00	-10.950,00
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	USD	0,00	-16.250,00
nicht notiert				
IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile CA o.N.	AT0000A1D8K2	EUR	0,00	-65.000,00
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869	USD	0,00	-43.200,00
Multipartner-Ro.Sam Sm.Energy Inhaber-Anteile C o.N.	LU0199356550	EUR	0,00	-57.700,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Basketfonds - Global Trends

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR	Summe in EUR
I. Erträge				
Erträge aus Investmentanteilen	23.782,29	9.258,23	1.651,39	34.691,91
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.402,67	2.282,96	876,95	6.562,58
Summe der Erträge	27.184,96	11.541,19	2.528,34	41.254,49
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-690.633,04	-184.047,63	-28.153,74	-902.834,41
Verwahrstellenvergütung	-15.717,04	-6.242,46	-1.181,78	-23.141,28
Depotgebühren	-12.070,10	-4.712,66	-849,08	-17.631,84
Taxe d'abonnement	-12.087,14	-4.936,41	-979,43	-18.002,98
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.517,34	-2.584,61	-490,59	-9.592,54
Druck- und Veröffentlichungskosten	-5.665,10	-2.225,92	-442,39	-8.333,41
Sonstige Aufwendungen	-8.526,26	-3.311,49	-611,32	-12.449,07
Zinsaufwendungen	-8.878,82	-3.479,82	-655,77	-13.014,41
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-65.297,77	-33.187,89	-10.981,01	-109.466,67
Summe der Aufwendungen	-825.392,61	-244.728,89	-44.345,11	-1.114.466,61
III. Ordentliches Nettoergebnis				-1.073.212,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				6.687.908,76
Realisierte Verluste				-792.172,94
Außerordentlicher Ertragsausgleich				1.130.131,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				7.025.867,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				5.952.655,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				4.486.052,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				10.438.707,92



Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds - Global Trends

für die Zeit vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	50.461.307,99
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	18.898.757,64
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	54.697.708,90
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-35.798.951,26
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-1.027.227,88
Ergebnis des Geschäftsjahres	10.438.707,92
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	78.771.545,67



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre* Basketfonds - Global Trends

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
zum 30.09.2021			
Fondsvermögen	51.835.313,99	22.089.417,18	4.846.814,50
Umlaufende Anteile	4.029.676,114	1.617.500,951	376.165,285
Anteilwert	12,86	13,66	12,88
zum 30.09.2020			
Fondsvermögen	35.768.672,02	12.454.490,44	2.238.145,53
Umlaufende Anteile	3.244.619,787	1.069.333,054	204.093,000
Anteilwert	11,02	11,65	10,97
zum 30.09.2019			
Fondsvermögen	19.920.584,15	9.486.901,36	875.589,26
Umlaufende Anteile	1.793.796,241	812.884,906	79.832,000
Anteilwert	11,11	11,67	10,97
zum 30.09.2018			
Fondsvermögen	16.178.549,33	3.604.116,51	501.172,11
Umlaufende Anteile	1.583.227,746	337.269,941	50.000,000
Anteilwert	10,22	10,69	10,02

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Basketfonds Konsolidierung

Zusammengefasste Vermögensübersicht Basketfonds

zum 30. September 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	324.886.459,85	97,65
Bankguthaben	8.145.678,92	2,45
Ansprüche aus Ausschüttungen	106.498,18	0,03
Gesamtkтива	333.138.636,95	100,13
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-18.611,78	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-8.198,86	0,00
Taxe d'abonnement	-17.955,83	-0,01
Verwaltungsvergütung	-375.833,02	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-434,10	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-3.845,04	0,00
Gesamtpassiva	-424.878,63	-0,13
Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	332.713.758,32	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung Basketfonds

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Erträge aus Investmentanteilen	625.276,69
Erträge aus Bestandsprovisionen	0,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	47.549,65
Summe der Erträge	672.826,34

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-3.939.439,58
Verwahrstellenvergütung	-92.975,57
Depotgebühren	-70.606,58
Taxe d'abonnement	-64.860,72
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.185,07
Druck- und Veröffentlichungskosten	-16.666,81
Sonstige Aufwendungen	-31.491,95
Zinsaufwendungen	-60.477,39
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-386.806,65
Summe der Aufwendungen	-4.682.510,32

III. Ordentliches Nettoergebnis

-4.009.683,98

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	13.707.031,93
Realisierte Verluste	-3.510.283,91
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.460.038,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.656.786,83

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

7.647.102,85

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

36.857.923,83

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

44.505.026,68



Basketfonds

für die Zeit vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	224.370.080,18
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	64.959.433,27
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	186.171.464,57
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-121.212.031,30
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-1.120.781,81
Ergebnis des Geschäftsjahres	44.505.026,68
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	332.713.758,32



Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
Basketfonds

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Basketfonds und jeden seiner Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Entwicklungen der Fondsvermögen für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu den Vermögensübersichten mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2021 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher 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. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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 Jahresabschluss 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 das 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 Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat 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 oder einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Simone THIEL

Luxemburg, den 21. Dezember 2021

Risikomanagementverfahren des Fonds Basketfonds - Alte & Neue Welt

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Basketfonds - Alte & Neue Welt einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100% S&P Global 1200

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	60,1 %
Maximum	88,5 %
Durchschnitt	72,9 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Risikomanagementverfahren des Fonds Basketfonds - Global Trends

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Basketfonds - Global Trends einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100% S&P Global 1200

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	64,0 %
Maximum	109,7 %
Durchschnitt	89,0 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Vergütungsrichtlinie

Die WWK Investment S.A. hat eine Vergütungspolitik festgelegt, die ziel- und ergebnisorientiertes Arbeiten fördert, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und sicherstellen soll, dass Interessenskonflikte und schädliche Anreize mit Auswirkung auf die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden. Sie steht im Einklang mit der Risikostrategie des Unternehmens sowie den Zielen der verwalteten Investmentvermögen. Das Vergütungskonzept zielt darauf ab, die Leistung der Mitarbeiter und ihre Motivation zu fördern. Es gilt diskriminierungsfrei für alle Mitarbeiter und erfüllt die regulatorischen Anforderungen.

Die WWK Investment S.A. verfügt über ein Vergütungspaket, welches aus dem Grundgehalt, Gehaltsnebenleistungen und einer diskretionären leistungs-basierten variablen Vergütung besteht.

Eine variable Vergütung soll generell eine Zusatzvergütung sein und durch die Höhe kein Anreiz für ein Fehlverhalten darstellen, gegen geltende Geschäftspolitiken oder Gesetze zu verstoßen. Auch für das Eingehen unverhältnismäßig hoher Risiken soll der Bonus keinen Anreiz geben.



Mindestens einmal im Jahr erfolgt eine interne Überprüfung zur Aktualität der Vergütungspolitik durch die Geschäftsleitung. Die Struktur der Vergütungspolitik wird regelmäßig aktualisiert um den Entwicklungen der WWK Investment S.A. gerecht zu werden, sowie die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2020 beschäftigte die WWK Investment S.A. sechs Mitarbeiter, die als sog. risk taker gem. der ESMA- Guideline ESMA/2016/575 identifiziert wurden. In 2020 wurden für Risk Taker 390 TEUR Gehälter bezahlt, davon entfallen 70 TEUR auf den variablen Anteil.

