



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2020

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 im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

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 370 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,7 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 zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indizebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

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 sowie unter strenger Beachtung sozialer, ökologischer und entwicklungspolitischer Kriterien.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der FairWorldFonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 69 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 25 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 65 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent. Kleinere Engagements im globalen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 36 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 26 Prozent und in Nordamerika mit 24 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 43 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 30 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 14 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 12 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 26 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in U.S. Taxable Municipal rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Industrie mit zuletzt 33 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 26 Prozent, in der IT-Branche mit 15 Prozent und in der Konsumgüterbranche mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 25 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 11 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 0,09 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und zwei Monaten.

Der FairWorldFonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 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
5,90	0,48	5,36	37,76

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

FairWorldFonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	16,66 %
Frankreich	12,22 %
Niederlande	10,66 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,14 %
Großbritannien	6,26 %
Supranationale Institutionen	6,00 %
Norwegen	5,25 %
Spanien	4,38 %
Schweden	3,32 %
Finnland	3,18 %
Dänemark	1,98 %
Schweiz	1,90 %
Belgien	1,89 %
Chile	1,80 %
Italien	1,59 %
Australien	1,26 %
Luxemburg	1,05 %
Indien	0,91 %
Japan	0,85 %
Brasilien	0,73 %
Slowakei	0,66 %
Uruguay	0,50 %
Südkorea	0,48 %
Taiwan	0,40 %
Litauen	0,38 %
Hongkong	0,37 %
Südafrika	0,33 %
Österreich	0,30 %
Slowenien	0,23 %
Kanada	0,21 %
China	0,20 %
Costa Rica	0,07 %
Ghana	0,06 %
Wertpapiervermögen	93,22 %
Bankguthaben	6,62 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	28,59 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	14,86 %
Sonstiges	8,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,98 %
Investitionsgüter	4,17 %
Hardware & Ausrüstung	4,04 %
Transportwesen	3,73 %
Versorgungsbetriebe	3,39 %
Software & Dienste	3,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,40 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,06 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,87 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,63 %
Verbraucherdienste	1,24 %
Versicherungen	1,11 %
Media & Entertainment	1,09 %
Telekommunikationsdienste	0,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,84 %
Immobilien	0,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,64 %
Groß- und Einzelhandel	0,46 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,07 %
Wertpapiervermögen	93,22 %
Bankguthaben	6,62 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,16 %
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
30.09.2018	1.006,02	18.245	60,14	55,14
30.09.2019	1.218,50	21.257	167,74	57,32
30.09.2020	1.402,85	24.441	182,52	57,40

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.187.832.025,93)	1.307.668.685,04
Bankguthaben	92.834.103,77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.453.253,19
Dividendenforderungen	152.924,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	767.495,90
	1.404.876.462,31
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-477.834,35
Zinsverbindlichkeiten	-163.990,90
Sonstige Passiva	-1.385.394,43
	-2.027.219,68
Fondsvermögen	1.402.849.242,63
Umlaufende Anteile	24.441.058,530
Anteilwert	57,40 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.218.503.525,78
Ordentlicher Nettoertrag	-2.270.847,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	105.937,25
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	193.333.479,58
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-10.814.717,31
Realisierte Gewinne	1.871.531,48
Realisierte Verluste	-9.104.481,78
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	18.595.505,87
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.004.916,91
Ausschüttung	-4.365.774,30
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.402.849.242,63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Dividenden	4.290.289,58
Zinsen auf Anleihen	7.916.639,49
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	210.055,90
Bankzinsen	-389.911,41
Erträge aus Wertpapierleihe	128.440,83
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	463.868,49
Sonstige Erträge	19.682,09
Ertragsausgleich	716.926,91
Erträge insgesamt	13.355.991,88
Verwaltungsvergütung	-13.033.630,62
Pauschalgebühr	-789.921,63
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.178,12
Veröffentlichungskosten	-632,10
Taxe d'abonnement	-663.150,00
Researchkosten	-263.718,00
Sonstige Aufwendungen	-50.744,28
Aufwandsausgleich	-822.864,16
Aufwendungen insgesamt	-15.626.838,91
Ordentlicher Nettoertrag	-2.270.847,03
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	28.032,75
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	21.257.440,000
Ausgegebene Anteile	3.377.741,633
Zurückgenommene Anteile	-194.123,103
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	24.441.058,530

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000005GM7	Sims Ltd.	AUD	0	0	350.000	7,5800	1.622.133,90	0,12
							1.622.133,90	0,12
Brasilien								
US20441A1025	Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	0	0	250.000	8,3000	1.769.722,81	0,13
							1.769.722,81	0,13
China								
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	650.000	0	1.000.000	25,9000	2.850.351,07	0,20
							2.850.351,07	0,20
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	0	70.000	1.003,5000	9.437.092,77	0,67
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	15.000	0	15.000	875,4000	1.764.089,47	0,13
DK0010219153	Rockwool International A/S	DKK	5.000	0	10.000	2.440,0000	3.278.027,81	0,23
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	50.000	1.030,0000	6.918.788,20	0,49
							21.397.998,25	1,52
Deutschland								
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ- 2)	EUR	7.000	0	70.000	74,0000	5.180.000,00	0,37
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	100.000	0	100.000	38,9000	3.890.000,00	0,28
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	60.000	0	240.000	14,2900	3.429.600,00	0,24
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	100.000	89,3200	8.932.000,00	0,64
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	3.000	0	30.000	216,6000	6.498.000,00	0,46
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	130.000	132,7600	17.258.800,00	1,23
							45.188.400,00	3,22
Finnland								
FI0009013403	KONE Corporation	EUR	20.000	0	120.000	75,0600	9.007.200,00	0,64
							9.007.200,00	0,64
Frankreich								
FR0000120404	Accor S.A.	EUR	0	0	195.435	24,0000	4.690.440,00	0,33
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	162.000	133,8000	21.675.600,00	1,55
FR0000061129	Boiron S.A.	EUR	15.000	0	15.000	40,8500	612.750,00	0,04
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	370.000	19,2600	7.126.200,00	0,51
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	80.000	116,1500	9.292.000,00	0,66
FR0000035081	Icade S.A.	EUR	0	0	15.000	47,9200	718.800,00	0,05
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	10.000	0	125.000	68,1800	8.522.500,00	0,61
							52.638.290,00	3,75
Großbritannien								
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	0	0	100.000	23,5100	2.592.633,44	0,18
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	1.300.000	0,9838	1.410.388,18	0,10
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	GBP	0	0	150.000	25,9400	4.290.913,10	0,31
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	20.000	0	42.000	63,3400	2.933.700,93	0,21
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	0	614.517	2,9670	2.010.666,01	0,14
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	0	0	463.109	17,2600	8.814.800,77	0,63
GB0007995243	Renewi Plc.	GBP	0	0	1.916.025	0,1942	410.335,31	0,03
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	60.000	24,3900	1.613.806,79	0,12
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	25.000	0	75.000	15,1650	1.254.273,27	0,09
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	0	0	75.000	5,7950	479.295,32	0,03
							25.810.813,12	1,84
Hongkong								
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	0	0	1.223.455	38,2500	5.150.128,07	0,37
							5.150.128,07	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Indien								
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	USD	0	0	90.000	69,5600	5.339.360,34	0,38
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	9.900	0	9.900	3.634,7000	415.988,80	0,03
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	USD	0	0	600.000	13,8100	7.066.950,96	0,50
							12.822.300,10	0,91
Italien								
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	EUR	3.000.000	0	3.000.000	0,3448	1.034.400,00	0,07
							1.034.400,00	0,07
Japan								
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	0	0	22.000	15.090,0000	2.683.523,23	0,19
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	0	0	45.000	9.584,0000	3.486.203,68	0,25
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	12.000	0	12.000	11.860,0000	1.150.427,81	0,08
JP3596200000	Toto Ltd.	JPY	30.000	0	120.000	4.825,0000	4.680.281,79	0,33
							12.000.436,51	0,85
Kanada								
CA87971M9969	TELUS Corporation	CAD	97.296	0	192.296	23,4300	2.877.072,34	0,21
							2.877.072,34	0,21
Luxemburg								
SE0001174970	Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	0	0	80.000	272,6000	2.078.179,50	0,15
							2.078.179,50	0,15
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4.000	0	14.000	314,7000	4.405.800,00	0,31
							4.405.800,00	0,31
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	0	750.000	48,9400	3.345.790,98	0,24
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	0	68.000	156,4500	969.746,14	0,07
							4.315.537,12	0,31
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	22.000	0	22.000	46,6800	1.026.960,00	0,07
							1.026.960,00	0,07
Schweden								
SE0010468116	Arjo AB	SEK	0	0	251.428	55,4500	1.328.563,78	0,09
SE0000163628	Elektro AB	SEK	200.000	0	200.000	113,0500	2.154.605,58	0,15
SE0009922164	Essity AB	SEK	0	0	250.000	302,8000	7.213.783,38	0,51
SE0000202624	Getinge AB	SEK	0	0	251.428	195,5000	4.684.115,76	0,33
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	100.000	0	600.000	123,0500	7.035.582,92	0,50
							22.416.651,42	1,58
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	16.000	545,8000	8.106.943,93	0,58
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	0	0	2.200	2.469,0000	5.042.517,64	0,36
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	80	0	12.080	233,6000	2.619.650,95	0,19
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	2.000	0	2.000	930,0000	1.726.698,85	0,12
							17.495.811,37	1,25
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	60.000	0	60.000	14,1400	848.400,00	0,06
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	260.000	24,5900	6.393.400,00	0,46
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	120.000	23,0900	2.770.800,00	0,20
							10.012.600,00	0,72
Südafrika								
ZAE00066692	Aspen Pharmacare Holdings Plc.	ZAR	0	0	185.000	119,2800	1.128.661,52	0,08
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	33.000	0	83.000	222,3300	943.844,65	0,07
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	0	0	516.343	17,0600	450.548,64	0,03
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd.	ZAR	0	0	340.000	123,2700	2.143.683,54	0,15
							4.666.738,35	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Taiwan							
US17133Q5027	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	USD	0	0	180.000	36,2300	5.561.961,62
						5.561.961,62	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika							
US8318652091	A.O. Smith Corporation	USD	20.000	0	20.000	52,8000	900.639,66
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	370.000	59,4500	18.760.341,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	50.000	0	70.000	79,8200	4.765.373,13
US4586653044	Interface Inc.	USD	70.000	0	140.000	6,1200	730.746,27
US5719032022	Marriott International Inc.	USD	0	0	117.000	92,5800	9.238.260,13
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	0	0	87.000	183,0400	13.581.646,06
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	20.000	0	20.000	59,1100	1.008.272,92
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	0	0	35.000	68,8100	2.054.029,85
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	360.000	10,1100	3.104.136,46
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	115.000	196,8700	19.309.211,09
US9427491025	Watts Water Technologies Inc.	USD	12.000	0	12.000	100,1500	1.024.989,34
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	0	0	80.000	84,1200	5.739.530,92
						80.217.176,98	5,72
Börsengehandelte Wertpapiere						346.366.662,53	24,67
Aktien, Anrechte und Genussscheine						346.366.662,53	24,67
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3TB0000101	5,500 % Australien Reg.S. v.11(2023)		0	0	3.500.000	113,5788	2.430.607,15
						2.430.607,15	0,17
DKK							
XS2022314467	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2031)		0	0	80.000.000	101,7796	10.938.893,80
						10.938.893,80	0,78
EUR							
XS1422841202	0,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2022)		0	0	2.000.000	101,4660	2.029.320,00
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	4.500.000	104,3880	4.697.460,00
FR0011731876	2,625 % Accor S.A. Reg.S. v.14(2021)		0	0	2.000.000	100,7420	2.014.840,00
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)		3.500.000	0	3.500.000	101,3700	3.547.950,00
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	10.000.000	102,7750	10.277.500,00
FR0013296373	0,125 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)		0	0	2.000.000	101,5490	2.030.980,00
FR0013365376	0,500 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	9.100.000	104,1060	9.473.646,00
XS0896144655	2,500 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.13(2023)		0	0	1.500.000	106,1860	1.592.790,00
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	1.200.000	103,9790	1.247.748,00
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)		0	0	2.600.000	104,0600	2.705.560,00
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024) ²⁾		0	0	13.900.000	104,6660	14.548.574,00
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029) ²⁾		0	0	10.700.000	110,9380	11.870.366,00
DE000BHYOG59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)		0	0	4.500.000	104,3340	4.695.030,00
DE000BHYOGA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)		3.900.000	0	3.900.000	102,6180	4.002.102,00
DE000BHYOGH2	0,125 % Berlin Hyp AG Pfe. Green Bond v.17(2023)		0	0	9.400.000	101,8490	9.573.806,00
DE000BHYOGX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)		6.000.000	0	6.000.000	102,2900	6.137.400,00
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)		0	0	10.000.000	101,9700	10.197.000,00
FR0013067170	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2022)		0	0	2.000.000	102,6890	2.053.780,00
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	3.800.000	105,6730	4.015.574,00
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)		0	0	5.000.000	104,1980	5.209.900,00
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2031) ²⁾		0	0	1.500.000	163,9290	2.458.935,00
FR0013239985	0,200 % Caisse des Dépôts et Consignations EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)		0	0	7.500.000	100,9260	7.569.450,00
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)		0	0	10.600.000	105,4370	11.176.322,00
ES0415306051	0,625 % Caja Rural de Navarra Sociedad Cooperativa de Credito Reg.S. Pfe. Sustainable Bond v.16(2023)		0	0	9.000.000	102,6420	9.237.780,00
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)		10.200.000	0	10.200.000	100,1000	10.210.200,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
FR0010758599	4,875 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 09(2021)	0	0	1.500.000	103,4820	1.552.230,00	0,11
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 12(2022)	0	0	1.820.000	106,1000	1.931.020,00	0,14
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 14(2021)	0	0	3.700.000	101,2460	3.746.102,00	0,27
FR0013135282	0,250 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2022)	0	0	5.000.000	101,0240	5.051.200,00	0,36
FR0013231081	0,325 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2023)	0	0	9.700.000	102,2730	9.920.481,00	0,71
FR0013106630	1,000 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	7.500.000	107,4200	8.056.500,00	0,57
FR0013201449	0,225 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	9.600.000	103,4530	9.931.488,00	0,71
XS1072571364	1,875 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.400.000	101,2820	4.456.408,00	0,32
XS1317969944	1,000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	9.900.000	100,1000	9.909.900,00	0,71
XS1594302868	0,125 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.500.000	102,3230	5.627.765,00	0,40
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	4.600.000	100,1000	4.604.600,00	0,33
FR0013065117	0,875 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2026)	0	0	12.000.000	106,9220	12.830.640,00	0,91
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	5.700.000	100,2570	5.714.649,00	0,41
XS1382791975	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2028)	0	0	5.000.000	108,5530	5.427.650,00	0,39
XS1557096267	0,875 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2024)	0	0	8.000.000	103,0060	8.240.480,00	0,59
XS1617898363	1,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2026)	0	0	5.000.000	105,7110	5.285.550,00	0,38
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	3.000.000	0	3.000.000	109,4350	3.283.050,00	0,23
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	2.800.000	100,4450	2.812.460,00	0,20
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	7.200.000	109,1540	7.859.088,00	0,56
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	5.600.000	102,0040	5.712.224,00	0,41
FR0011842939	1,750 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	600.000	100,5000	603.000,00	0,04
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	3.900.000	0	3.900.000	101,8280	3.971.292,00	0,28
XS0942094805	2,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	106,7230	1.600.845,00	0,11
XS1198117670	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.700.000	104,5430	3.868.091,00	0,28
XS1419636862	0,500 % Essity AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.500.000	100,4280	2.510.700,00	0,18
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.900.000	108,5070	2.061.633,00	0,15
XS2176621253	0,100 % EUOFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	9.000.000	0	9.000.000	101,2620	9.113.580,00	0,65
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	1.400.000	0	1.400.000	107,0120	1.498.168,00	0,11
XS1933817824	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.19(2024)	0	0	7.000.000	101,5230	7.106.610,00	0,51
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v. 16(2037)	0	0	17.000.000	109,5680	18.626.560,00	1,33
XS2194790262	0,010 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v. 20(2035)	4.200.000	0	4.200.000	100,5050	4.221.210,00	0,30
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	6.500.000	101,6540	6.607.510,00	0,47
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) 2)	0	0	7.300.000	130,5700	9.531.610,00	0,68
XS1646530565	2,000 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.500.000	107,9940	2.699.850,00	0,19
XS1853999313	1,875 % Ignitis Group UAB EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	2.500.000	107,1810	2.679.525,00	0,19
FR0013242336	1,375 % Ile de France EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	4.000.000	112,8960	4.515.840,00	0,32
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	2.200.000	107,3880	2.362.536,00	0,17
XS1644451434	0,100 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2021)	0	0	4.600.000	100,4080	4.618.768,00	0,33
XS1915152000	0,750 % Instituto de Credito Oficial Social Bond v.18(2023)	0	0	11.600.000	103,2300	11.974.680,00	0,85
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.200.000	101,1730	4.249.266,00	0,30
XS1622415674	0,750 % KommuneKredit EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	107,1670	3.750.845,00	0,27
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	0	0	4.000.000	102,3530	4.094.120,00	0,29
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	0	0	7.500.000	104,0530	7.803.975,00	0,56
XS1311459694	0,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v. 15(2020)	0	0	5.900.000	100,0510	5.903.009,00	0,42
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2021)	0	0	4.700.000	100,1950	4.709.165,00	0,34
DE000LB1P9C8	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2023)	0	0	4.200.000	101,7460	4.273.332,00	0,30
DE000A13R9G3	0,125 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	7.000.000	100,0650	7.004.550,00	0,50
XS2233120554	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	8.000.000	0	8.000.000	103,1920	8.255.360,00	0,59
LU228213398	0,000 % Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)	5.400.000	0	5.400.000	102,7640	5.549.256,00	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
ES0000101842	0,747 % Madrid Reg.S. Sustainable Bond v.17(2022)	0	0	7.500.000	101,6600	7.624.500,00	0,54
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	0	2.000.000	109,0590	2.181.180,00	0,16
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	3.000.000	0	3.000.000	115,3580	3.460.740,00	0,25
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	7.500.000	102,4130	7.680.975,00	0,55
XS1308693867	0,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	6.200.000	102,5150	6.355.930,00	0,45
XS1374414891	0,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	0	13.600.000	100,1920	13.626.112,00	0,97
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	9.100.000	103,2270	9.393.657,00	0,67
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	3.100.000	116,8460	3.622.226,00	0,26
XS1219963672	0,125 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Nachhaltigkeitsanleihe v.15(2022)	0	0	4.800.000	101,1390	4.854.672,00	0,35
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	5.000.000	106,9230	5.346.150,00	0,38
XS0578368143	3,500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	3.000.000	101,1730	3.035.190,00	0,22
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.19(2027)	0	0	14.200.000	102,8780	14.608.676,00	1,04
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	0	0	16.500.000	112,6190	18.582.135,00	1,32
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	9.100.000	100,9640	9.187.724,00	0,65
XS2003499386	0,375 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	6.700.000	102,4950	6.867.165,00	0,49
XS1963717704	0,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	10.500.000	103,6690	10.885.245,00	0,78
XS1554271590	0,025 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	8.600.000	100,7120	8.661.232,00	0,62
XS1431730388	0,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	0	0	7.800.000	102,4380	7.990.164,00	0,57
XS2166209176	0,000 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.300.000	0	4.300.000	102,6250	4.412.875,00	0,31
XS2055786763	0,000 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	5.800.000	102,4630	5.942.854,00	0,42
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	8.000.000	105,9180	8.473.440,00	0,60
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	0	0	7.000.000	104,3520	7.304.640,00	0,52
DE000NRWJF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.000.000	101,6540	6.099.240,00	0,43
DE000NWBOAH9	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.19(2029)	15.000.000	0	15.000.000	102,2820	15.342.300,00	1,09
DE000NWBOAK3	0,100 % NRW.Bank EMTN Social Bond v.20(2035)	10.300.000	0	10.300.000	101,2020	10.423.806,00	0,74
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	2.600.000	0	2.600.000	100,3710	2.609.646,00	0,19
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	5.300.000	0	5.300.000	100,3850	5.320.405,00	0,38
FR0013264488	0,875 % Régie Autonome des Transports Parisiens EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	0	0	3.500.000	107,0060	3.745.210,00	0,27
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	107,0520	2.676.300,00	0,19
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	4.400.000	100,2280	4.410.032,00	0,31
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	0	0	5.000.000	107,4190	5.370.950,00	0,38
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	0	2.500.000	101,2540	2.531.350,00	0,18
XS0997328066	1,625 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2020)	0	0	3.000.000	100,3260	3.009.780,00	0,21
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	3.400.000	106,0800	3.606.720,00	0,26
XS1220923996	0,250 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	4.500.000	101,0090	4.545.405,00	0,32
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	4.100.000	102,8140	4.215.374,00	0,30
DE000A13SL34	1,750 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2027)	0	0	3.000.000	110,6920	3.320.760,00	0,24
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	108,9840	4.359.360,00	0,31
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,7150	4.532.175,00	0,32
SK4120009044	3,000 % Slowakei Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	108,6500	3.259.500,00	0,23
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	0	1.150.000	132,7740	1.526.901,00	0,11
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030) ²⁾	0	0	4.100.000	109,7890	4.501.349,00	0,32
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	108,5310	3.255.930,00	0,23
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	3.900.000	103,9940	4.055.766,00	0,29
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	10.000.000	103,5100	10.351.000,00	0,74
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,7200	10.072.000,00	0,72
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	0	0	1.000.000	99,4850	994.850,00	0,07
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	3.000.000	100,7430	3.022.290,00	0,22
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.300.000	106,7610	6.725.943,00	0,48
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	11.200.000	103,5610	11.598.832,00	0,83
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	3.900.000	106,4110	4.150.029,00	0,30
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	3.200.000	0	3.200.000	101,4000	3.244.800,00	0,23
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.200.000	104,3730	3.339.936,00	0,24
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.700.000	103,1930	1.754.281,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2022179159	0,000 % The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	99,2330	2.976.990,00	0,21
XS1140300663	1,500 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	3.000.000	106,3470	3.190.410,00	0,23
						764.529.486,00	54,52
NOK							
XS2046690827	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.19(2023)	0	0	100.000.000	102,4700	9.340.504,08	0,67
NO0010572878	3,750 % Norwegen Reg.S. v.10(2021)	0	0	100.000.000	102,3800	9.332.300,26	0,67
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	0	0	70.000.000	104,6830	6.679.558,82	0,48
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	0	0	35.000.000	109,5640	3.495.501,57	0,25
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	0	0	100.000.000	110,4140	10.064.627,87	0,72
						38.912.492,60	2,79
USD							
US037833CX61	3,000 % Apple Inc. Green Bond v.17(2027)	0	0	10.000.000	112,3740	9.584.136,46	0,68
US045167EB56	1,875 % Asian Development Bank (ADB) Green Bond v.17(2022)	0	0	12.000.000	103,0200	10.543.624,73	0,75
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	0	1.000.000	99,7740	850.950,96	0,06
XS1618289802	1,875 % Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	8.100.000	101,0780	6.982.787,21	0,50
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	800.000	0	800.000	109,7830	749.052,45	0,05
US500630CQ96	1,029 % The Korea Development Bank FRN Green Bond v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,3281	3.850.545,42	0,27
US760942AY83	4,125 % Uruguay v.12(2045)	0	0	1.000.000	118,8715	1.013.829,42	0,07
						33.574.926,65	2,38
Börsengehandelte Wertpapiere						850.386.406,20	60,64
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	13.900.000	0	13.900.000	100,5000	13.969.500,00	1,00
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2027)	5.100.000	0	5.100.000	102,1700	5.210.670,00	0,37
						19.180.170,00	1,37
USD							
US92826CAP77	0,750 % VISA Inc. Green Bond v.20(2027)	3.000.000	0	3.000.000	98,8580	2.529.415,78	0,18
						2.529.415,78	0,18
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						21.709.585,78	1,55
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	109,1940	3.338.245,19	0,24
						3.338.245,19	0,24
EUR							
FR0013399177	4,375 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000	1.600.000	93,2500	1.492.000,00	0,11
XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	3.200.000	0	3.200.000	103,1120	3.299.584,00	0,24
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	7.200.000	0	7.200.000	99,6940	7.177.968,00	0,51
XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	0	2.300.000	101,1070	2.325.461,00	0,17
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	3.100.000	96,1210	2.979.751,00	0,21
XS1117297942	0,688 % Geberit International BV Reg.S. v.15(2021)	0	0	214.000	100,0600	214.128,40	0,02
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	99,2500	1.488.750,00	0,11
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027)	15.000.000	0	15.000.000	102,3130	15.346.950,00	1,09
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	10.200.000	100,9930	10.301.286,00	0,73
DE000A2G8WL0	0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	6.000.000	98,0000	5.880.000,00	0,42
DE000A289E87	1,350 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Green Bond v.20(2023)	8.000.000	0	8.000.000	100,0000	8.000.000,00	0,57
DE000A2YN009	0,125 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA v.19(2021)	0	0	10.000.000	100,0000	10.000.000,00	0,71
						68.505.878,40	4,89
USD							
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	5.000.000	107,8020	4.597.100,21	0,33
US105756BU30	2,625 % Brasilien v.12(2023)	0	0	1.000.000	103,2990	881.014,93	0,06
US105756BV13	4,250 % Brasilien v.13(2025)	0	0	600.000	108,0220	552.777,83	0,04
US13032UVE53	2,484 % California Health Facilities Financing Authority v.19(2027)	2.000.000	0	2.000.000	107,0810	1.826.541,58	0,13
US168863BN78	2,250 % Chile v.12(2022)	0	0	550.000	103,4170	485.111,73	0,03
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	0	548.000	110,9070	518.354,25	0,04
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	750.000	96,6240	618.063,97	0,04
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	500.000	0	500.000	91,4700	390.063,97	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USL6388GHV51	6,250 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.600.000	107,5060	1.467.032,84	0,10
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	300.000	109,1180	279.193,18	0,02
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	5.000.000	134,7590	5.746.652,45	0,41
						17.361.906,94	1,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						89.206.030,53	6,36
Anleihen						961.302.022,51	68,55
Wertpapiervermögen						1.307.668.685,04	93,22
Bankguthaben - Kontokorrent						92.834.103,77	6,62
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.346.453,82	0,16
Fondsvermögen in EUR						1.402.849.242,63	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Dänische Krone	DKK	1	7,4435
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Indische Rupie	INR	1	86,5012
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7733
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5513
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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			
Deutschland			
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	0	100.000
Großbritannien			
GB00B6YTLS95	Stagecoach Group Plc.	0	750.000
Indien			
INE175A01038	Jain Irrigation Systems Ltd.	0	3.240.000
Südafrika			
ZAE000006284	Sappi Ltd.	0	360.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000LED02V0	OSRAM Licht AG	100.000	100.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0012005924	4,125 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
FR0011711845	1,500 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2020)	0	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FairWorldFonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0012870061	0,375 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.15(2020)	0	3.900.000
IT0005366460	2,125 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2026)	0	7.200.000
XS0524597613	3,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	4.000.000
FR0013481207	0,000 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	6.600.000	6.600.000
ES00000126C0	1,400 % Spanien v.14(2020)	0	9.500.000
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020)	0	10.000.000
SEK			
XS1222727536	0,155 % Nordic Investment Bank EMTN Green Bond v.15(2020)	0	60.000.000
USD			
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	0	3.600.000
XS1236685613	1,875 % Chile v.15(2030)	0	5.700.000
XS1346652891	1,750 % Chile v.16(2026)	0	7.600.000
XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	0	2.400.000
DE000A2G8WM8	0,550 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2020)	0	6.000.000
Credit Linked Notes			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0831560742	2,500 % ELM B.V./Elsevier Fin EMTN Reg.S. LPN v.12(2020)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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.

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
FairWorldFonds

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des FairWorldFonds (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "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 dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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 die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im 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 seine Geschäftstätigkeit 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 teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

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	44.028.641,00
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
UBS AG, Zürich
Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	46.618.169,86
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	6.671.592,85
-----------------------	-----	--------------

Aktien	EUR	39.946.577,01
--------	-----	---------------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	128.440,83
--	-----	------------

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	44.028.641,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	38.409.485,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.180.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	439.156,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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)	5.180.000,00	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	38.848.641,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA BBB BBB- BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF EUR	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	500.838,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	6.170.754,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	39.946.577,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	128.440,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	127.401,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	123.403,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.998,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			

Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
		nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	3,37 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.538.234,17
2. Name	PUMA SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.087.553,98
3. Name	S&T AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.564.273,05
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.313.925,94
5. Name	Roche Holding AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.569.432,91
6. Name	Rheinmetall AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.069.559,92
7. Name	HOCHTIEF AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.435.043,25
8. Name	Aurubis AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.310.381,70
9. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	856.828,38
10. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	500.838,53

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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	46.618.169,86

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

GLS Gemeinschaftsbank eG
Christstraße 9
44789 Bochum

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de