



# Geprüfter Jahresbericht

zum 30. September 2023

## 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



Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

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.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.wwk-investment.lu](http://www.wwk-investment.lu)) veröffentlicht. Aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds finden Sie auf der Internetseite der Zentralverwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)). Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

### **Ereignisse während des Berichtszeitraums:**

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 ist Roland Kluger in den Verwaltungsrat der WWK Investment S.A. eingetreten. Mit Wirkung zum 12. April 2023 ist Karl Ruffing aus dem Verwaltungsrat der WWK Investment S.A. ausgeschieden und Roland Kluger wurde zum Verwaltungsratsvorsitzenden des Verwaltungsrats der WWK Investment S.A. ernannt.

Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Anlageberaters .....	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten .....	7
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

### Vorsitzender

**Karl Ruffing (bis zum 12. April 2023)**  
Bereichsleiter Immobilien-Hypotheken  
WWK Lebensversicherung a. G., München

**Roland Kluger (seit dem 1. Januar 2023)**  
Bereichsleiter Finanzanlagen  
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.**  
R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Kontaktstelle Deutschland:**  
**WWK Investment S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

**Vertriebsstelle Deutschland:**  
**WWK Lebensversicherung a.G.**  
Marsstraße 37, D-80292 München

## Anlageberater

**Baumann & Partners S.A.**  
145, Rue de Trèves, L-2630 Luxemburg

## Abschlussprüfer

**Ernst & Young S.A.**  
Cabinet de révision agréé  
35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



# Bericht des Anlageberaters

## Rückblick

Der prägende Einfluss im Geschäftsjahr 2022/2023 ging von der Zinspolitik der westlichen Zentralbanken aus. Der bereits 2021 begonnene Inflationszyklus arbeitete sich durch die Produktstufen der Volkswirtschaften insbesondere in Nordamerika und Europa, was die Zentralbanken veranlasste, die Zinserhöhungsstrecke fortzuführen, obwohl die Peak-Inflation bereits im Juni 2022 respektive November 2022 überschritten wurde. Das belastete hoch bewertete Sektoren sowie Small- und Midcaps. Die Big 7 der Technologiewerte dominierte weiter die Indices. Das Vertrauen der Aktienmärkte in den Erfolg der Zinspolitik der Zentralbanken zur Bekämpfung der Inflation nahm zunächst zu. Die Ergebnisberichte der Unternehmen aus dem dritten Quartal 2022 waren mehrheitlich gut. Besonders die europäischen Märkte zeigten auch im November eine hohe Outperformance gegenüber Nordamerika während die neuen Märkte nach einer Schwäche zum Quartalsanfang mit deutlicher Dynamik ins Plus drehten. Nach einer vorgezogenen Jahresendrally setzte sich anschließend erneut der Zinss pessimismus am Markt durch, da die Zentralbanken die Notwendigkeit für weitere Zinssteigerungen betonten.

Der Kapitalmarkt startete 2023 mit einer Auftaktrally, die im Ausmaß die Korrektur vom Dezember übertraf. Gute Wachstumszahlen in den USA und Teilen Europas für das vierte Quartal des letzten Jahres führten zu einer weiteren Verbesserung des wirtschaftlichen Ausblicks. Die Neuen Märkte profitierten insbesondere nach der Beendigung der restriktiven Covid-Politik von der Öffnung Chinas. Die ökonomische Stabilität führte zu stärkeren Zinssteigerungen und belastete damit auch die Bewertung an den Aktienmärkten. Im März trieb die Angst vor einer erneuten Bankenkrise die Investoren um. Danach startete das zweite Quartal schwach. Insbesondere konjunkturelle Rückschläge in China belasteten die Emerging Markets. Bei den Unternehmensergebnissen zeigten sich erste Anzeichen des Kostendrucks durch die gestiegenen Zinsen und die Inflation. Im dritten Quartal 2023 durchliefen alle Märkte eine ausgeprägte saisonale Schwäche, in der die negativen Erwartungen zur Zinspolitik wieder dominierten.

Die Big Seven und ihre Gewichtung im Nasdaq 100\*:

Microsoft: 12,9 Prozent

Apple: 12,5 Prozent

Alphabet: 7,4 Prozent

Nvidia: 7,0 Prozent

Amazon: 6,9 Prozent

Tesla: 5,5 Prozent

Meta Platforms: 4,3 Prozent

Da die fünf größten Aktien nicht mehr als 40 Prozent des Index ausmachen dürfen, ist der Börsenbetreiber zu einer außerplanmäßigen Neugewichtung gezwungen.

\*Stand 21.07.2023

## Entwicklung

Performance zum Geschäftsjahresende 09.2022 / 09.2023

Basketfonds - Alte & Neue Welt D: 4,47%

Basketfonds - Global Trends D: 5,61%

Der Basketfonds - Alte & Neue Welt schloss das erste Berichtsquartal auf Höhe der Benchmark ab, während der Basketfonds - Global Trends leicht zurücklag. Bereits im Januar kehrte sich das Bild und auf der Basis hohen Vertrauens in die Arbeit der Zentralbanken und stabile Konjunkturdaten entwickelte sich eine hohe positive Dynamik in allen Märkten. In den beiden Folgemonaten drehte die Stimmung wieder, verstärkt durch eine drohende Bankenkrise in den USA, nachdem zwei Regionalbanken das Geschäft einstellen mussten. Der Basketfonds - Alte & Neue Welt zeigte sich im Unterschied zum Basketfonds - Global Trends in den Marktbewegungen weniger dynamisch. Erst Ende April zeigte sich in allen Märkten wieder eine deutliche Stabilisierung mit guten Wirtschaftsdaten in der Alten Welt während China erneut enttäuschte, was jedoch von der guten Entwicklung in anderen Märkten der Neuen Welt, besonders in den Frontier Markets und Lateinamerika, ausgeglichen wurde. Im Juni brach diese Entwicklung vorübergehend ab, da einige hoch bewertete Sektoren mit ihren Ergebnissen enttäuschten. Im August kam es in allen Märkten zu einem starken Selloff. Neben der traditionell saisonalen Schwäche kam es auch zu einer qualitativen Herabstufung von US-Staatsanleihen und das Wachstum in Europa lag nur knapp im positiven Bereich. Auch im September zeigte sich deutliche Unsicherheit über die weitere Zinspolitik, da trotz des vielfach erwarteten Soft Landing die Erwartung weiterer Zinserhöhungen in den Raum gestellt wurden. Der Basketfonds - Alte & Neue Welt konnte den traditionellen Märkten in den Phasen mit Aufwärtsdynamik nicht folgen. Die Themeninvestments des Basketfonds - Global Trends konnten wie auch die Peergroup in der Dynamik seit dem Ende des 1. Quartals 2023 nicht mithalten und zeigte insbesondere seit dem August eine deutliche Underperformance, weil Technologiethemen aus markttechnischer Sicht im Juli reduziert wurden.



Der Ausblick für die Zinsmärkte ist eingetrübt und so besteht die Möglichkeit, dass es noch weitere Zinsschritte seitens der Zentralbanken – insbesondere der US-Zentralbank gibt. Das könnte im kommenden Jahr auch die langfristigen Zinsen noch weiter steigen lassen. Auf der anderen Seite wird gerade in den USA darauf geachtet, dass die Geldpolitik in Wahljahren neutral ist, was die Zentralbank in ein zeitliches Dilemma führen kann. Daher gehen wir in unserer zentralen Prognose davon aus, dass die Spitze der Zinspolitik b. a. W. erreicht ist und daher von den Rentenmärkten keine stärkeren Störungen für die Aktienmärkte ausgehen werden. Bei weiter hohen Konsumausgaben in den USA und langsam verbesserten Rahmendaten aus China werden die großen Unternehmen weiter stabile Gewinne ausweisen, wodurch die aktuellen Bewertungen an den Kapitalmärkten gerechtfertigt erscheinen.

Wir erwarten auch ohne neuerliche Zinsschritte ein weiteres Sinken der Inflationsraten im 4. Quartal 2023 und im Verlauf von 2024. Damit ist es nicht ausgeschlossen, dass die Zielmarken der Zentralbanken in 2024 annähernd erreicht werden, was dann einem Szenario des Softlanding gleichkäme.

Für die Neue Welt erwarten wir, dass die asiatischen Märkte einen Teil ihrer alten Wachstumsstärke zurückgewinnen und bei Themeninvestments sollten die zukunftssträchtigen Geschäftsmodelle ihre Attraktivität ausspielen können.

Wir hoffen, dass geopolitische Spannungen sich langsam zurückbilden und davon keine neuerlichen Störungen ausgehen.

zum 30. September 2023

Der vorliegende Bericht wurde gemäß dem Rechnungslegungsstandard Lux GAAP 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, Einlagenzertifikaten 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft 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.



### **Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:**

Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Im Februar 2022 hat eine Anzahl von Ländern (inklusive USA, UK und der EU) Sanktionen gegenüber bestimmten Unternehmen und Personen in Russland im Zusammenhang mit der offiziellen Anerkennung der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Lugansk durch die Russische Föderation verhängt. Weitere zusätzliche Sanktionen wurden nach den durch Russland gegen die Ukraine initiierten militärischen Operationen am 24. Februar 2022 angekündigt und verhängt. Die oben beschriebenen Ereignisse sowie die Schwankungen der Rohstoffpreise und Wechselkurse und der damit verbundenen möglichen negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft hat zu einem starken Anstieg der Volatilität der Märkte geführt. Auch wenn diese Ereignisse bisher keine Auswirkungen auf die Performance, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die operative Tätigkeit des Basketfonds Fonds und keinen seiner Teilfonds hatten, beobachten der Portfolio Manager und der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds und jeden seiner Teilfonds. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen.





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

Basketfonds - Alte & Neue Welt A / LU0561655688 (vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	3,76 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B / LU1492353963 (vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	4,25 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D / LU1760064474 (vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	4,47 %
Basketfonds - Global Trends A / LU1240812468 (vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	4,88 %
Basketfonds - Global Trends B / LU1492354425 (vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	5,39 %
Basketfonds - Global Trends D / LU1760064714 (vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	5,61 %

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 2022 bis 30. September 2023)	1,55 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	1,09 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,89 %
Basketfonds - Global Trends A (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	1,63 %
Basketfonds - Global Trends B (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	1,13 %
Basketfonds - Global Trends D (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,93 %

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 2022 bis 30. September 2023)	1,55 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	1,09 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,89 %
Basketfonds - Global Trends A (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	1,63 %
Basketfonds - Global Trends B (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	1,13 %
Basketfonds - Global Trends D (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,93 %

## Performance Fee

Basketfonds - Alte & Neue Welt A (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,00 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,00 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends A (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends B (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends D (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	0,00 %

## Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Basketfonds - Alte & Neue Welt (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	-9 %
Basketfonds - Global Trends (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	36 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung 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 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 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 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 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 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 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 2023 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 2022 bis 30. September 2023)	75,03 EUR
Basketfonds - Global Trends (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)	50,11 EUR



# Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

## Basketfonds - Alte & Neue Welt

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile*</b>								<b>224.462.166,84</b>	<b>98,30</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	Anteile	150.000,00	0,00	0,00	EUR	61,99	9.298.500,00	4,07
<b>Irland</b>									
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Asia Foc Regist.Shs Cl. VI Acc.EUR o.N.	IE00BYXW3453	Anteile	560.000,00	560.000,00	0,00	EUR	12,28	6.874.728,00	3,01
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17	Anteile	150.000,00	150.000,00	0,00	USD	35,43	5.031.241,12	2,20
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N.	IE00BSJCNS13	Anteile	920.000,00	0,00	0,00	USD	24,47	21.315.989,78	9,33
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00BQT3WG13	Anteile	1.405.000,00	655.000,00	-430.000,00	EUR	4,05	5.686.737,50	2,49
Nomura F.I.-Am.Ct.Gl.S.Cap Eq. Reg. Shs I USD Acc. o.N.	IE00BJLN9256	Anteile	110.500,00	110.500,00	0,00	USD	95,61	10.001.782,54	4,38
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36	Anteile	27.500,00	0,00	-12.500,00	USD	193,20	5.029.766,40	2,20
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JP72	Anteile	495.000,00	0,00	0,00	EUR	43,90	21.730.500,00	9,52
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	Anteile	325.000,00	545.000,00	-370.000,00	EUR	30,18	9.808.500,00	4,30
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	Anteile	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	40,12	8.024.000,00	3,51
<b>Luxemburg</b>									
DNB Fund-Nordic Equities Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850182	Anteile	33.000,00	0,00	0,00	EUR	181,32	5.983.688,70	2,62
DWS Inv.-Latin American Equit. Inhaber-Anteile IC o.N.	LU1571394011	Anteile	61.000,00	68.000,00	-7.000,00	EUR	182,49	11.131.890,00	4,87
Fullgoal Intl.-China Sm.M.Cap Namens-Anteile I1 (USD) o.N.	LU1171460493	Anteile	1.850,00	1.850,00	0,00	USD	2.673,74	4.682.780,32	2,05
HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile X Cap.(INE)o.N.	LU0666200935	Anteile	365.000,00	365.000,00	0,00	USD	18,67	6.449.611,85	2,82
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc o.N.	LU0908500753	Anteile	69.000,00	4.000,00	0,00	EUR	203,40	14.034.600,00	6,15
Matt.Asia-Asia ex Jpn TR Eq.Fd Actions Nom. I Acc.USD o.N.	LU1311311358	Anteile	670.000,00	0,00	-243.000,00	USD	16,92	10.732.178,36	4,70
MS Inv Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	Anteile	88.000,00	0,00	-162.000,00	USD	95,19	7.930.247,09	3,47
Nordea 1-Globa.Stars Equity Fd Actions Nom. BI Acc.USD o.N.	LU0985319804	Anteile	60.000,00	60.000,00	0,00	USD	198,19	11.257.432,55	4,93
Pictet-Premium Brands Namens-Anteile I dy EUR o.N.	LU0953041760	Anteile	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	295,57	7.389.250,00	3,24
Quoniam F.S.-E.Mkts Eq.MinRisk Inhaber-Ant.EUR I Acc.o.N.	LU1395298554	Anteile	6.400,00	6.400,00	0,00	EUR	1.499,40	9.596.160,00	4,20
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854	Anteile	35.000,00	0,00	-35.000,00	USD	335,26	11.108.701,13	4,86
Thr.L.-Global Small.Companies Namens-Anteile IE o.N.	LU0570871706	Anteile	182.500,00	0,00	-182.500,00	EUR	59,86	10.924.851,50	4,78
Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328476410	Anteile	385.000,00	31.000,00	-115.000,00	EUR	15,36	5.912.830,00	2,59
xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1C JPY o.N.	LU2196470426	Anteile	70.000,00	70.000,00	0,00	EUR	64,66	4.526.200,00	1,98

\* 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 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>4.170.261,99</b>	<b>1,83</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.170.261,99			EUR		4.170.261,99	1,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>11.693,71</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			11.693,71			EUR		11.693,71	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>228.644.122,54</b>	<b>100,13</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-291.484,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-10.676,90			EUR		-10.676,90	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-14,15			EUR		-14,15	0,00
Taxe d'abonnement			-13.338,19			EUR		-13.338,19	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-5.891,23			EUR		-5.891,23	0,00
Verwaltungsvergütung			-261.563,66			EUR		-261.563,66	-0,11
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-291.484,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>228.352.638,41</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>		<b>STK</b>						<b>12.522.593,560</b>	
<b>Umlaufende Anteile B</b>		<b>STK</b>						<b>2.914.314,375</b>	
<b>Umlaufende Anteile D</b>		<b>STK</b>						<b>929.686,541</b>	
<b>Anteilwert A</b>		<b>EUR</b>						<b>14,61</b>	
<b>Anteilwert B</b>		<b>EUR</b>						<b>12,01</b>	
<b>Anteilwert D</b>		<b>EUR</b>						<b>11,23</b>	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 30. September 2023 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,0563	per 28.09.2023 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9682	= 1 Euro (EUR)



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
<b>Investmentanteile</b>				
DWS Inv.-Latin American Equit. Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0399356863	EUR	0,00	-63.000,00
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869	USD	0,00	-290.000,00
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg.Shs C USD Acc.Ser.1 o.N.	IE00BKTNQ897	USD	0,00	-545.000,00
T.R.P.-China Evolution Eq Fund Act. Nom. Q9 USD Acc. o.N.	LU2328889204	USD	0,00	-640.000,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>				
Zinsen aus Bankguthaben	131.630,53	24.698,86	7.043,40	163.372,79
Erträge aus Investmentanteilen	52.355,62	9.701,88	2.740,10	64.797,60
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.685,35	1.427,98	896,55	6.009,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>187.671,50</b>	<b>35.828,72</b>	<b>10.680,05</b>	<b>234.180,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	-2.575.019,09	-328.156,18	-74.048,93	-2.977.224,20
Verwahrstellenvergütung	-54.735,29	-10.145,80	-2.861,17	-67.742,26
Depotgebühren	-43.409,09	-8.167,00	-2.309,14	-53.885,23
Taxe d'abonnement	-38.072,98	-7.048,50	-2.034,06	-47.155,54
Prüfungskosten	-9.039,99	-1.673,75	-471,77	-11.185,51
Druck- und Veröffentlichungskosten	-15.382,62	-2.898,18	-817,07	-19.097,87
Sonstige Aufwendungen	-4.189,70	-775,22	-218,33	-5.183,25
Zinsaufwendungen	-362,43	-66,42	-18,41	-447,26
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-76.673,29	-20.449,14	-9.663,61	-106.786,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.816.884,48</b>	<b>-379.380,19</b>	<b>-92.442,49</b>	<b>-3.288.707,16</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>				<b>-3.054.526,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
Realisierte Gewinne				11.500.784,93
Realisierte Verluste				-7.058.574,88
Außerordentlicher Ertragsausgleich				329.290,20
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>				<b>4.771.500,25</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>1.716.973,36</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>5.730.449,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>7.447.423,18</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds - Alte & Neue Welt

für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023:

	in EUR
<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>203.808.892,34</b>
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	17.324.836,93
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	116.867.911,70
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-99.543.074,77
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-228.514,04
Ergebnis des Geschäftsjahres	7.447.423,18
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>228.352.638,41</b>





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

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 30.09.2023</b>			
Fondsvermögen	182.917.195,06	34.994.396,56	10.441.046,79
Umlaufende Anteile	12.522.593,560	2.914.314,375	929.686,541
Anteilwert	14,61	12,01	11,23
<b>zum 30.09.2022</b>			
Fondsvermögen	165.726.123,85	30.086.678,05	7.996.090,44
Umlaufende Anteile	11.772.893,988	2.611.669,268	743.602,365
Anteilwert	14,08	11,52	10,75
<b>zum 30.09.2021</b>			
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

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



# Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

## Basketfonds - Global Trends

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile*</b>								<b>72.914.463,33</b>	<b>97,77</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Belgien</b>									
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948502365	Anteile	21.400,00	500,00	-5.100,00	EUR	269,97	5.777.358,00	7,75
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1W1MH5	Anteile	37.000,00	19.000,00	0,00	EUR	140,36	5.193.320,00	6,96
<b>Irland</b>									
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares C USD o.N.	IE00BYWKMJ85	Anteile	27.700,00	0,00	-8.300,00	USD	199,89	5.241.727,41	7,03
InvescoMI NSDQ Biotech ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BQ70R696	Anteile	60.000,00	17.500,00	0,00	EUR	38,64	2.318.100,00	3,11
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BFZXGZ54	Anteile	11.000,00	26.000,00	-15.000,00	USD	249,00	2.593.013,35	3,48
L&G-L&G Clean Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC891	Anteile	160.000,00	160.000,00	0,00	EUR	13,54	2.166.400,00	2,90
L&G-L&G Hlth.Breakth.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC677	Anteile	210.000,00	35.000,00	0,00	EUR	9,90	2.077.950,00	2,79
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. o.N.	IE00BLRPQH31	Anteile	590.000,00	195.000,00	0,00	EUR	3,57	2.106.005,00	2,82
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	Anteile	200.000,00	305.000,00	-145.000,00	EUR	30,18	6.036.000,00	8,09
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	Anteile	84.500,00	84.500,00	0,00	EUR	40,12	3.390.140,00	4,55
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	Anteile	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	47,86	4.530.909,78	6,08
<b>Luxemburg</b>									
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nominatives I USD o.N.	LU0069063542	Anteile	134.900,00	0,00	-36.100,00	USD	44,50	5.683.091,92	7,62
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. I EUR Dis. o.N.	LU2305038858	Anteile	5.400,00	6.100,00	-700,00	EUR	1.026,40	5.542.560,00	7,43
AIS-Amundi MSCI Robot.&AI Scr. Act. Nom. AH EUR Acc. o.N.	LU1861132840	Anteile	27.490,00	27.490,80	-0,80	EUR	79,49	2.185.262,57	2,93
HSBC-GI Infrs.Eq. Act.Nom. S46CO HGD EUR Acc. o.N.	LU2532686115	Anteile	230.000,00	230.000,00	0,00	EUR	9,36	2.153.260,00	2,89
Lyx.Idx Fd-Sm.Cit. (DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	LU2023679256	Anteile	198.000,00	0,00	0,00	EUR	11,96	2.368.872,00	3,18
Nordea 1 GI-Climate Engagement Act.Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU2463525340	Anteile	30.300,00	30.300,00	0,00	EUR	99,24	3.006.850,80	4,03
Nordea 1-GI Clim.So.Imp. Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU2355687133	Anteile	37.500,00	37.500,00	0,00	EUR	78,34	2.937.862,50	3,94
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. o.N.	LU2145462722	Anteile	38.500,00	0,00	0,00	EUR	56,84	2.188.340,00	2,93
Vontobel Fd-GI Env.Change Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0384405949	Anteile	9.800,00	9.800,00	0,00	EUR	552,80	5.417.440,00	7,26

\* 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 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.759.659,11</b>	<b>2,36</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.759.659,11			EUR		1.759.659,11	2,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>4.691,60</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			4.691,60			EUR		4.691,60	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>74.678.814,04</b>	<b>100,14</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-100.843,38</b>	<b>-0,14</b>
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-10.676,90			EUR		-10.676,90	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-14,16			EUR		-14,16	0,00
Taxe d'abonnement			-5.387,48			EUR		-5.387,48	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.934,74			EUR		-1.934,74	0,00
Verwaltungsvergütung			-82.830,10			EUR		-82.830,10	-0,11
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-100.843,38</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>74.577.970,66</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>		<b>STK</b>						<b>4.554.621,640</b>	
<b>Umlaufende Anteile B</b>		<b>STK</b>						<b>1.553.424,949</b>	
<b>Umlaufende Anteile D</b>		<b>STK</b>						<b>705.959,776</b>	
<b>Anteilwert A</b>		<b>EUR</b>						<b>10,75</b>	
<b>Anteilwert B</b>		<b>EUR</b>						<b>11,53</b>	
<b>Anteilwert D</b>		<b>EUR</b>						<b>10,92</b>	

\*\*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. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 30. September 2023 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,0563	per 28.09.2023 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9682	= 1 Euro (EUR)



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
<b>Investmentanteile</b>				
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	EUR	0,00	-48.750,00
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	EUR	0,00	-4.700,00
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	EUR	0,00	-25.500,00
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs USD Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92	USD	0,00	-245.000,00
HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs Acc. o.N.	IE00BDDRF700	EUR	0,00	-200.000,00
Lyxor IF-Robot.& AI UCITS ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU1838002480	EUR	0,00	-75.000,00
Nat.IF(L)-Themat. Meta Fd Namens-Anteile I Acc. EUR o.N.	LU1951203238	EUR	0,00	-50.350,00
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	EUR	3.500,00	-73.500,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>				
Zinsen aus Bankguthaben	47.306,33	17.173,78	7.207,13	71.687,24
Erträge aus Investmentanteilen	17.611,17	6.259,89	2.541,80	26.412,86
Ordentlicher Ertragsausgleich	2.888,72	1.299,44	886,87	5.075,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>67.806,22</b>	<b>24.733,11</b>	<b>10.635,80</b>	<b>103.175,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	-697.431,41	-167.182,59	-55.811,74	-920.425,74
Verwahrstellenvergütung	-14.376,26	-5.167,68	-2.156,44	-21.700,38
Depotgebühren	-10.664,04	-3.892,49	-1.613,77	-16.170,30
Taxe d'abonnement	-13.857,35	-4.935,28	-2.100,29	-20.892,92
Prüfungskosten	-7.415,45	-2.660,59	-1.109,44	-11.185,48
Druck- und Veröffentlichungskosten	-12.586,18	-4.602,60	-1.899,06	-19.087,84
Sonstige Aufwendungen	-3.436,71	-1.232,44	-514,04	-5.183,19
Zinsaufwendungen	-434,20	-154,24	-60,81	-649,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-36.708,69	-11.834,36	-6.240,87	-54.783,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-796.910,29</b>	<b>-201.662,27</b>	<b>-71.506,46</b>	<b>-1.070.079,02</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>				<b>-966.903,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
Realisierte Gewinne				2.559.163,09
Realisierte Verluste				-4.311.041,71
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-152.696,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>				<b>-1.904.574,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>-2.871.478,59</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>5.599.321,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>2.727.843,12</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds - Global Trends

für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	61.979.075,31
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	9.668.647,26
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.442.430,47
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.773.783,21
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	202.404,97
Ergebnis des Geschäftsjahres	2.727.843,12
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>74.577.970,66</b>



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

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 30.09.2023</b>			
Fondsvermögen	48.960.544,81	17.908.093,72	7.709.332,13
Umlaufende Anteile	4.554.621,640	1.553.424,949	705.959,776
Anteilwert	10,75	11,53	10,92
<b>zum 30.09.2022</b>			
Fondsvermögen	41.515.327,88	14.679.103,10	5.784.644,33
Umlaufende Anteile	4.049.149,242	1.342.267,176	559.600,319
Anteilwert	10,25	10,94	10,34
<b>zum 30.09.2021</b>			
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

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





# Basketfonds Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht Basketfonds

zum 30. September 2023

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Investmentanteile	297.376.630,17	98,17
Bankguthaben	5.929.921,10	1,96
Zinsansprüche aus Bankguthaben	16.385,31	0,01
<b>Gesamtkтива</b>	<b>303.322.936,58</b>	<b>100,13</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-21.353,80	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-7.825,97	0,00
Taxe d'abonnement	-18.725,67	-0,01
Verwaltungsvergütung	-344.393,76	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-28,31	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-392.327,51</b>	<b>-0,13</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>302.930.609,07</b>	<b>100,00*</b>

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



## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung Basketfonds

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
<b>I. Erträge</b>	
Zinsen aus Bankguthaben	235.060,03
Erträge aus Investmentanteilen	91.210,46
Ordentlicher Ertragsausgleich	11.084,91
<b>Summe der Erträge</b>	<b>337.355,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-3.897.649,94
Verwahrstellenvergütung	-89.442,64
Depotgebühren	-70.055,53
Taxe d'abonnement	-68.048,46
Prüfungskosten	-22.370,99
Druck- und Veröffentlichungskosten	-38.185,71
Sonstige Aufwendungen	-10.366,44
Zinsaufwendungen	-1.096,51
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-161.569,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.358.786,18</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-4.021.430,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	14.059.948,02
Realisierte Verluste	-11.369.616,59
Außerordentlicher Ertragsausgleich	176.594,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.866.925,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.154.505,23</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>11.329.771,53</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.175.266,30</b>



## Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds

für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	265.787.967,65
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	26.993.484,19
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	153.310.342,17
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-126.316.857,98
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-26.109,07
Ergebnis des Geschäftsjahres	10.175.266,30
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>302.930.609,07</b>



## **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé**

An die Anteilscheininhaber des  
Basketfonds

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des Basketfonds und für jeden seiner Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus den Vermögensaufstellungen zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnungen sowie der Entwicklungen der Fondsvermögens 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 jeder seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Fondsvermögens 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 des Fonds 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 für den Jahresabschluss**

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 jeder 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.



Building a better  
working world

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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

Nadia Faber

Luxemburg, den 21. Dezember 2023



## 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 ein globaler Aktienindex.

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	62,8 %
Maximum	90,6 %
Durchschnitt	78,7 %

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 ein globaler Aktienindex.

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	74,8 %
Maximum	100,0 %
Durchschnitt	90,4 %

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.

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor für Basketfonds - Alte & Neue Welt

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung

(Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

## **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor für Basketfonds - Global Trends**

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

### **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 leistungsbezogenen 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 2022 beschäftigte die WWK Investment S.A. 6 Mitarbeiter, die als sog. Risk Taker gem. der ESMA- Guideline ESMA/2016/575 identifiziert wurden. In 2022 wurden für Risk Taker 381 TEUR Gehälter bezahlt, davon entfallen 55 TEUR auf den variablen Anteil.