

Geprüfter Jahresbericht

zum 30. September 2024

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 (fusioniert).

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) veröffentlicht. Aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds finden Sie auf der Internetseite der Zentralverwaltungsgesellschaft (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 2023 bis zum 30. September 2024.

Ereignisse während des Berichtszeitraums:

Der Teilfonds Basketfonds – Global Trends („übertragender Teilfonds“) wurde aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen mit dem Teilfonds Basketfonds – Alte & Neue Welt („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen. Dabei wurde die Anteilklasse A mit der Anteilklasse A, die Anteilklasse B mit der Anteilklasse B und die Anteilklasse D des übertragenden Teilfonds mit der Anteilklasse D des übernehmenden Teilfonds verschmolzen.

Die Verschmelzung erfolgt mit Wirkung zum 20. September 2024 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung vom 19. September 2024.

Die Verschmelzung erfolgte im Verhältnis:

1 Anteil Basketfonds - Global Trends A (LU1240812468) zu 0,7354937580 Anteile Basketfonds - Alte & Neue Welt A (LU0561655688)

1 Anteil Basketfonds - Global Trends B (LU1492354425) zu 0,9584680793 Anteile Basketfonds - Alte & Neue Welt B (LU1492353963)

1 Anteil Basketfonds - Global Trends D (LU1760064714) zu 0,9731453334 Anteile Basketfonds - Alte & Neue Welt D (LU1760064474)

Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Anlageberaters	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	7
Basketfonds - Alte & Neue Welt	10
Basketfonds - Global Trends (fusioniert)	18
Basketfonds Konsolidierung	23
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	26
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	29



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

WWK Investment S.A.

R.C.S. Luxembourg B81270
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Roland Kluger

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-, Vertriebs- 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 Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Anlageberaters

Rückblick

Im Berichtszeitraum von Anfang Oktober 2023 bis Ende September 2024 konnten sich die globalen Aktienmärkte weiterhin stark entwickeln und den Trend aus den ersten 9 Monaten aus 2023 fortsetzen. Weltweit konnten sich die amerikanischen Aktienmärkte am stärksten entwickeln, gefolgt von Asien ex Japan, sowie den breiteren Emerging Markets noch vor Europa und Japan. Die amerikanischen Märkte konnten weiterhin von der guten Konjunktur profitieren, wobei auch die Euphorie um die Künstliche Intelligenz unterstützt hat. Asien ex Japan lag mit den Emerging Markets noch im August 2024 auf den hinteren Plätzen. Ende September 2024 gaben die chinesischen Behörden ein großes Maßnahmenpaket zur Unterstützung der schwächelnden Konjunktur und Bekämpfung deflationärer Tendenzen bekannt. Dies sorgte für eine extrem starke Entwicklung an den chinesischen Aktienmärkten innerhalb von wenigen Tagen und in diesem Fahrwasser konnten auch viele asiatischen Märkte und die Emerging Markets profitieren. Der Oktober 2023 hat das Tief der Konsolidierung im Spätsommer 2023 ausgebildet. Von da an ging es an den Aktienmärkten bis auf eine kleine Schwäche im April bergauf. Besonders die amerikanischen Aktienmärkte hatten einen starken Lauf. Mitte Juli setzte eine kleine Schwächeperiode ein, die in einem kurzen, aber starken Abverkauf um den Monatswechsel Juli/August 2024 mündete. Grund hierfür war die Zinsanhebung der Bank of Japan. Es ist daher nicht mehr so rentabel, Kredite in Yen aufzunehmen und das Geld in höherverzinsliche Währungen oder andere Risikoaktiva anzulegen. Der Abverkauf war jedoch nur von kurzer Dauer und wurde schnell wettgemacht. Ausschlaggebend hierfür waren v. a. gute Konjunkturzahlen in den USA. Dies wurde nochmals verstärkt zum Ende der Berichtsperiode durch die o. g. Stimuli-Maßnahmen in China.

Ein weiteres zentrales Thema waren die zu Beginn der Berichtsperiode aufkommenden Zinssenkungsphantasien. Hier wurden zu Jahresbeginn starke Zinssenkungen durch die FED eingepreist. Diese Phantasien bewegten die Märkte über die komplette Berichtsperiode. Die US Notenbank FED lieferte jedoch erst spät und senkte die Zinsen erstmalig wieder am 18. September um 0,5 %. Die EZB hatte bereits im Juni und September 2024 die Leitzinsen um jeweils 0,25 % gesenkt.

Entwicklung

Die Wertentwicklung der Basketfonds war abhängig von der Regionen- bzw. Themenallokation und Fondsselektion. Der Basketfonds – Alte & Neue Welt erreichte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Performance von 17,32 %. Der Teilfonds Global Trends wurde mit Stichtag 20.09.2024 auf den Teilfonds Alte & Neue Welt fusioniert. Im Zeitraum vom 01.10.2023 bis zur letzten Preisberechnung am 19.09.2024 erzielte der Global Trends eine Performance von 14,98 %.

Das schwächere Ergebnis des Global Trends verglichen mit dem Alte & Neue Welt ist z. T. darin begründet, dass der Fonds zum 20.09.2024 auf den Fonds Alte & Neue Welt fusioniert wurde und die Performance der globalen Aktienmärkte in der zweiten Monatshälfte des September 2024 positiv war.

Alte & Neue Welt

Im Berichtszeitraum wurden in Abhängigkeit der jeweiligen Aktienmarktentwicklung einzelne Länder und Regionen zeitweise bewusst unter- oder übergewichtet (Angaben jeweils relativ zu gängigen Aktienindizes mit globaler Ausrichtung). Zu Beginn des Berichtszeitraums waren Emerging Markets sowie asiatische Aktien übergewichtet, wohingegen US-Aktien entsprechend deutlich untergewichtet waren. Die Gewichtung zu europäischen Aktien war zunächst untergewichtet und am Ende des Berichtszeitraums annähernd auf neutralem Niveau. Japanische Aktien waren zu Beginn des Berichtszeitraums und damit während der guten Performance in Japan deutlich übergewichtet. Im Vergleich zu gängigen Aktienindizes mit globaler Ausrichtung war insbesondere das Untergewicht in US-Zielfonds von Nachteil. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden der Comgest European Growth Compounds, Fidelity Asia Pacific Opportunities, iShares S&P 600 Smaller Companies, JPM US REI ETF, Man GLG Asia ex Japan, M&G European Strategic Value, Nordea Global Enhanced Equity, Quoniam European Equities, Monrusco Bolton US Equity, Wellington Strategic European Equity, db x-trackers MSCI USA, GS Japan Equity Partners und der T. Rowe Price US Equity Fund.

Die Gewichtung wurde erhöht für: Xtrackers Nikkei 225 ETF und db x-trackers MSCI World ESG. Im Gegenzug wurde der Amundi Stoxx Europe 600 ETF im Gewicht reduziert. Folgende Zielfonds wurden verkauft: Columbia Treadneedle Global Smaller Companies, DNB Nordic Equities, DWS Latin America Equity, First Sentier Asia Focus Fund, iShares MSCI China ETF, Pictet Premium Brands Fonds, db x-trackers MSCI Momentum ETF, db x-trackers MSCI Consumer Staples ETF, db x-trackers S&P Select Frontier ETF, FT FTSE India Fund, Fullgoal China Smallcap Fund, GuardCap Global Equity Fund, HSBC Frontier Markets Fund, Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund, MS Global Brands, Nomura India Equity, Nomura Global Stars Equity Fund und der Nordea Global Stars Equity Fund.

Durch die zuvor genannten Transaktionen war der Fonds am Ende der Berichtsperiode deutlich näher an der Regionen-Allokation von gängigen Aktienindizes mit globaler Ausrichtung. Insbesondere das US-Gewicht wurde deutlich erhöht, um der positiven Einschätzung der Region Nordamerika Rechnung zu tragen.

Global Trends

Wie zuvor bereits erwähnt wurde der Fonds zum 20.09.2024 auf den Teilfonds Alte & Neue Welt fusioniert. Nachdem der notwendige Verkauf der Zielfonds im Portfolio z. T. eine Valuta von mehreren Tagen hat, war es erforderlich, das Portfolio bereits vor dem 20.09.2024 zu liquidieren. Daher wird im Folgenden als Berichtszeitraumende auf die Allokation zum 10.9.2024 eingegangen. Im Berichtszeitraum wurden in Abhängigkeit der jeweiligen Aktienmarktentwicklung einzelne Länder und Regionen zeitweise bewusst unter- oder übergewichtet. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren US-Aktien leicht untergewichtet, die Abdeckung erfolgte durch weltweite Themenfonds und ETF. Europäische Aktien waren zunächst untergewichtet und am Ende des Berichtszeitraums auf annähernd neutralem Niveau. Im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt hat das Untergewicht in US-Zielfonds am meisten gekostet. Ziel des Fonds war es zukunftssträchtige, globale Trends auszumachen. Hierfür wurde ein breites Portfolio an entsprechenden Fonds und ETF aufgebaut. Der in der Berichtsperiode stärkste Trend ‚Künstliche Intelligenz‘ war über die Zielfonds Amundi MSCI Robotics & AI ESG Screened UCITS ETF und Invesco NASDAQ 100 ETF im Portfolio enthalten und hat entsprechend positiv beigetragen. Darüber hinaus konnten nur wenige der selektierten Themen im Berichtsjahr outperformen. Zum Ende des Berichtszeitraums und in Vorbereitung auf die Fondsfusion wurde das Portfolio insbesondere auf hochliquide ETF umgestellt und näher an die Regionen-Allokation gängiger Aktienindizes mit globaler Ausrichtung herangeführt. Unterjährig neu ins Portfolio aufgenommen wurden der Lyxor MSCI World ESG Leaders, iShares Dow Jones Global Titans 50, Nordea Global Enhanced Equity Fund BI, Vanek Sustainable World Equal Weight ETF, db x-trackers MSCI USA, JPM US REI ETF und der T. Rowe Price US Equity Fund.



Die Inflation ist nicht länger das dominierende Thema an den Kapitalmärkten. Die Zentralbanken gehen derzeit von einer Stabilisierung von um die 2 % aus. In diesem Zuge hat die EZB bereits die Zinsen zweimal um 0,25 % und die FED einmal um 0,5 % gesenkt. Im Vergleich mit dem durchschnittlichen Zinsniveau der letzten 10 Jahre sind die Leitzinsen sowohl in den USA als auch im Euro-Raum nach wie vor auf hohem Niveau. Trotz des höheren Zinsniveaus läuft die Wirtschaft in den USA nach wie vor stabil. In Europa hinkt die Entwicklung aufgrund der Energiethematik und der Schwäche in Deutschland und Frankreich hinterher. Aufgrund des guten Wachstums in den USA, welches durch die Unternehmensergebnisse bestätigt wird, ist für den Moment von einem positiven Grundszenario besonders für die Aktienmärkte auszugehen. Die bereits erfolgten, aber auch die noch erwarteten Leitzinssenkungen der EZB und der FED sollten die Aktienmärkte weiter unterstützen. Die fallenden Leitzinsen haben sich bereits zum Teil auf die Kapitalmarktzinsen ausgewirkt, welche ebenfalls rückläufig waren. Die größten Risiken kommen allesamt von der geopolitischen Seite. Weitere starke Eskalationen, unvorhergesehene neue Krisenherde sowie Verknappung oder Blockade von Energielieferungen können das zuvor beschriebene Szenario kippen.

Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. September 2024

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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds 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 Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
 - j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 und 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 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	17,32 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B / LU1492353963 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	17,90 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D / LU1760064474 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	18,08 %
Basketfonds - Global Trends A (fusioniert) / LU1240812468 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	14,98 %
Basketfonds - Global Trends B (fusioniert) / LU1492354425 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	15,35 %
Basketfonds - Global Trends D (fusioniert) / LU1760064714 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	15,84 %

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 / LU0561655688 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,55 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B / LU1492353963 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,09 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D / LU1760064474 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,89 %
Basketfonds - Global Trends A (fusioniert) / LU1240812468 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024, annualisiert)	1,64 %
Basketfonds - Global Trends B (fusioniert) / LU1492354425 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024, annualisiert)	1,13 %
Basketfonds - Global Trends D (fusioniert) / LU1760064714 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024, annualisiert)	0,92 %

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

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

Basketfonds - Alte & Neue Welt A / LU0561655688 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,55 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B / LU1492353963 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,09 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D / LU1760064474 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,89 %
Basketfonds - Global Trends A (fusioniert) / LU1240812468 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024, annualisiert)	1,64 %
Basketfonds - Global Trends B (fusioniert) / LU1492354425 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024, annualisiert)	1,13 %
Basketfonds - Global Trends D (fusioniert) / LU1760064714 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024, annualisiert)	0,92 %

Performance Fee

Basketfonds - Alte & Neue Welt A / LU0561655688 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,00 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt B / LU1492353963 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,00 %
Basketfonds - Alte & Neue Welt D / LU1760064474 (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends A (fusioniert) / LU1240812468 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends B (fusioniert) / LU1492354425 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	0,00 %
Basketfonds - Global Trends D (fusioniert) / LU1760064714 (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	0,00 %

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Basketfonds - Alte & Neue Welt (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	111 %
Basketfonds - Global Trends (fusioniert) (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	239 %

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

Verwendung der Erträge

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

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



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

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

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Basketfonds - Global Trends D (fusioniert) wurden 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 2024 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 Umschreibengebühren).

Basketfonds – Alte & Neue Welt (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	105,27 EUR
Basketfonds – Global Trends (fusioniert) (1. Oktober 2023 bis 19. September 2024)	25,04 EUR



Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Basketfonds - Alte & Neue Welt

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*									388.801.165,85	98,49
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile		DE0006289382	Anteile	150.000,00	0,00	0,00	EUR	81,25	12.187.500,00	3,09
Irland										
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc.		IE0004HHNTO4	Anteile	660.000,00	660.000,00	0,00	EUR	11,64	7.682.400,00	1,95
iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares		IE00B2QWCY14	Anteile	161.300,00	161.300,00	0,00	EUR	85,26	13.752.438,00	3,48
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.		IE00BF4G7076	Anteile	1.341.000,00	1.374.000,00	-33.000,00	EUR	51,65	69.262.650,00	17,55
MAN Fds-Man GLG As.ex Jap)Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc.		IE00BMWBB563	Anteile	50.270,00	50.270,00	0,00	EUR	121,74	6.119.869,80	1,55
Wellington Strategic European Equity Fund Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.		IE00B6TYHG95	Anteile	319.000,00	319.000,00	0,00	EUR	46,18	14.732.345,10	3,73
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C		IE00BJ0KDR00	Anteile	285.000,00	285.000,00	0,00	EUR	149,25	42.536.250,00	10,78
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C		IE00BGHQ0G80	Anteile	900.000,00	802.000,00	-227.000,00	EUR	37,87	34.078.500,00	8,63
Luxemburg										
AI5-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc		LU0908500753	Anteile	71.000,00	2.000,00	0,00	EUR	246,10	17.473.100,00	4,43
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares I Acc. EUR		LU1689651096	Anteile	323.000,00	323.000,00	0,00	EUR	19,06	6.156.380,00	1,56
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)		LU1217871059	Anteile	55.000,00	55.000,00	0,00	JPY	26.557,14	9.146.165,94	2,32
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act.Nom.JI Acc.EUR(INE)		LU1866903203	Anteile	480.000,00	480.000,00	0,00	EUR	16,88	8.104.704,00	2,05
Nordea 2-Glob.Enhanced Equity Actions Nom. EUR BI ACC.		LU1648399829	Anteile	75.000,00	75.000,00	0,00	EUR	250,44	18.783.292,50	4,76
Quoniam F.S.-E.Mkts Eq.MinRisk Inhaber-Ant.EUR I Acc.		LU1395298554	Anteile	7.500,00	1.100,00	0,00	EUR	1.804,12	13.530.900,00	3,43
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I		LU1120174377	Anteile	7.870,00	7.870,00	0,00	EUR	1.950,62	15.351.379,40	3,89
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD		LU0557290854	Anteile	48.000,00	13.000,00	0,00	USD	447,65	19.221.946,41	4,87
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.		LU2648078835	Anteile	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	USD	12,44	48.965.424,70	12,40
UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc.		LU2606334733	Anteile	137.000,00	137.000,00	0,00	EUR	122,24	16.746.880,00	4,24
xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1C JPY		LU2196470426	Anteile	194.000,00	154.000,00	-30.000,00	EUR	77,16	14.969.040,00	3,79



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate									-8.129,45	-0,00
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Dec.2024	XCME			14,00			USD		-279,56	-0,00
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
EUR Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-27,00			USD		-7.849,89	-0,00
Bankguthaben									6.096.692,88	1,54
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				6.101.367,03			EUR		6.101.367,03	1,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-5.225,00			USD		-4.674,15	-0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									298.893,44	0,08
Einschüsse (Initial Margin)				256.930,72			EUR		256.930,72	0,07
Forderungen aus Future Variation Margin				8.129,44			EUR		8.129,44	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				33.833,28			EUR		33.833,28	0,01
Gesamtaktiva									395.188.622,72	100,11
Verbindlichkeiten									-433.867,17	-0,11
aus										
Prüfungskosten				-11.477,26			EUR		-11.477,26	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-19,64			EUR		-19,64	-0,00
Taxe d'abonnement				-25.791,42			EUR		-25.791,42	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-8.545,18			EUR		-8.545,18	-0,00
Verwaltungsvergütung				-387.913,99			EUR		-387.913,99	-0,10
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-119,68			EUR		-119,68	-0,00
Gesamtpassiva									-433.867,17	-0,11



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen**									394.754.755,55	100,00
Anteilwert A							EUR		17,14	
Anteilwert B							EUR		14,16	
Anteilwert D							EUR		13,26	
Umlaufende Anteile A							STK		17.021.807,406	
Umlaufende Anteile B							STK		5.486.423,783	
Umlaufende Anteile D							STK		1.910.686,325	

*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.

**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 2024 verfügbar war.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.09.2024
Japanische Yen	JPY	159,7000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1179	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Finanzterminkontrakte	6.627.732,95	1,68



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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Am.ETF-MSCI W.SRI CL.N.Z.AM.P. Bear.Shs EUR Acc.	IE000Y77LGG9	EUR	300.000,68	-300.000,68
CT(Lux)Glob.Smaller Companies Namens-Anteile IE	LU0570871706	EUR	0,00	-182.500,00
DNB Fund-Nordic Equities Namens-Anteile IA Cap.EUR	LU1047850182	EUR	0,00	-33.000,00
DWS Inv.-Latin American Equit. Inhaber-Anteile IC	LU1571394011	EUR	7.000,00	-68.000,00
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Asia Foc Regist.Shs Cl. VI Acc.EUR	IE00BYXW3453	EUR	290.000,00	-850.000,00
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc.	IE00BHZRQZ17	USD	28.500,00	-178.500,00
Fullgoal Intl.-China Sm.M.Cap Namens-Anteile I1 (USD)	LU1171460493	USD	0,00	-1.850,00
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD	IE00BSJCNS13	USD	0,00	-920.000,00
HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile X Cap.(INE)	LU0666200935	USD	0,00	-365.000,00
HSBCE-MSCI Wld Small Cap ESG Reg.Shs USD Acc.	IE000C692SN6	EUR	460.000,00	-460.000,00
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BQT3WG13	EUR	1.295.000,00	-2.700.000,00
Matt.Asia-Asia ex Jpn TR Eq.Fd Actions Nom. I Acc.USD	LU1311311358	USD	0,00	-670.000,00
MS Inv Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD	LU0360482987	USD	7.000,00	-95.000,00
MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc	LU1792117779	USD	395.000,00	-395.000,00
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD	IE00B3SHFF36	USD	5.500,00	-33.000,00
Nomura F.I.-Am.Ct.Gl.S.Cap Eq. Reg. Shs I USD Acc.	IE00BJLN9256	USD	0,00	-110.500,00
Nordea 1-Globa.Stars Equity Fd Actions Nom. BI Acc.USD	LU0985319804	USD	3.500,00	-63.500,00
Pictet-Premium Brands Namens-Anteile I dy EUR	LU0953041760	EUR	0,00	-25.000,00
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam	NL0010408704	EUR	750.000,00	-750.000,00
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD	IE00BL25JP72	EUR	0,00	-495.000,00
Xtr.(IE)-MSCI Wrl Con.Staples Registered Shares 1C USD	IE00BM67HN09	EUR	0,00	-200.000,00
Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0328476410	EUR	95.000,00	-480.000,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR	Summe in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	173.563,50	37.793,24	11.248,06	222.604,80
Erträge aus Investmentanteilen	195.695,41	42.264,82	12.215,64	250.175,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	101.422,12	44.929,12	17.286,58	163.637,82
Summe der Erträge	470.681,03	124.987,18	40.750,28	636.418,49
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-3.094.091,18	-468.411,13	-110.408,99	-3.672.911,30
Verwahrstellenvergütung	-63.038,57	-13.858,80	-4.083,76	-80.981,13
Depotgebühren	-49.988,57	-10.614,98	-3.081,57	-63.685,12
Taxe d'abonnement	-56.849,38	-13.695,29	-4.035,63	-74.580,30
Prüfungskosten	-9.590,87	-2.075,86	-610,89	-12.277,62
Druck- und Veröffentlichungskosten	-9.975,70	-2.396,98	-727,24	-13.099,92
Zinsaufwendungen	-5.555,48	-1.430,77	-380,37	-7.366,62
Sonstige Aufwendungen	-5.606,76	-1.225,24	-361,04	-7.193,04
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-929.637,86	-278.256,50	-87.556,35	-1.295.450,71
Summe der Aufwendungen	-4.224.334,37	-791.965,55	-211.245,84	-5.227.545,76
III. Ordentliches Nettoergebnis				-4.591.127,27
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				28.676.610,20
Realisierte Verluste				-8.473.698,70
Außerordentlicher Ertragsausgleich				4.743.257,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				24.946.169,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				20.355.041,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				26.072.530,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				46.427.571,99



Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds - Alte & Neue Welt

Für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	228.352.638,41
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	123.585.989,97
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	189.746.193,60
Mittelzuflüsse aus Teilfondsverschmelzung	47.423.954,08
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-113.584.157,71
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-3.611.444,82
Ergebnis des Geschäftsjahres	46.427.571,99
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	394.754.755,55



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
zum 30.09.2024			
Fondsvermögen	291.750.585,61	77.660.810,13	25.343.359,81
Anteilwert	17,14	14,16	13,26
Umlaufende Anteile	17.021.807,406	5.486.423,783	1.910.686,325
zum 30.09.2023			
Fondsvermögen	182.917.195,06	34.994.396,56	10.441.046,79
Anteilwert	14,61	12,01	11,23
Umlaufende Anteile	12.522.593,560	2.914.314,375	929.686,541
zum 30.09.2022			
Fondsvermögen	165.726.123,85	30.086.678,05	7.996.090,44
Anteilwert	14,08	11,52	10,75
Umlaufende Anteile	11.772.893,988	2.611.669,268	743.602,365

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



Vermögensaufstellung zum 30.09.2024* Basketfonds - Global Trends (fusioniert)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Aktiva								0,00	0,00
Passiva								0,00	0,00
Fondsvermögen								0,00	0,00
Anteilwert A						EUR		0,00	
Anteilwert B						EUR		0,00	
Anteilwert D						EUR		0,00	
Umlaufende Anteile A						STK		0,000	
Umlaufende Anteile B						STK		0,000	
Umlaufende Anteile D						STK		0,000	

*Der Teilfonds wurde zum 20. September 2024 mit dem Teilfonds Basketfonds - Alte & Neue Welt verschmolzen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nominatives I USD	LU0069063542	USD	35.100,00	-170.000,00
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. I EUR Dis.	LU2305038858	EUR	1.800,00	-7.200,00
AIS-Amundi MSCI Robot.&AI Scr. Act. Nom. AH EUR Acc.	LU1861132840	EUR	0,00	-27.490,80
AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	23.150,00	-23.150,00
Am.ETF-MSCI W.SRI CL.N.Z.AM.P. Bear.Shs EUR Acc.	IE000Y77LGG9	EUR	170.000,29	-170.000,29
ARK ICAV-Rize Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc.	IE00BLRPQH31	EUR	0,00	-590.000,00
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. F Cap.	BE0948502365	EUR	4.150,00	-25.550,00
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares C USD	IE00BYWKMJ85	USD	0,00	-27.700,00
HSBC-GI Infrac.Eq. Act.Nom. S46CO HGD EUR Acc.	LU2532686115	EUR	27.000,00	-257.000,00
InvescoMI NSDQ Biotech ETF Registered Shares Acc	IE00BQ70R696	EUR	26.000,00	-86.000,00
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Acc.Shs USD	IE00BFZXGZ54	USD	5.000,00	-16.000,00
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	EUR	100.000,00	-100.000,00
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.	IE00BF4G7076	EUR	212.700,00	-212.700,00
L&G-L&G Clean Water UCITS ETF Registered Shares	IE00BK5BC891	EUR	0,00	-160.000,00
L&G-L&G Hlth.Breakth.UCITS ETF Registered Shares	IE00BK5BC677	EUR	0,00	-210.000,00
Lyx.Idx Fd-Sm.Cit. (DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc.	LU2023679256	EUR	0,00	-198.000,00
MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc	LU1792117779	EUR	260.000,00	-260.000,00
Nordea 1 GI-Climate Engagement Act.Nom. BI EUR Acc.	LU2463525340	EUR	34.200,00	-64.500,00
Nordea 1-GI Clim.So.Imp. Act. Nom. BI EUR Acc.	LU2355687133	EUR	7.500,00	-45.000,00
Nordea 2-Glob.Enhanced Equity Actions Nom. EUR BI ACC.	LU1648399829	EUR	30.000,00	-30.000,00
Robeco Cap.Gr.Fds-Smart Energy Act. Nom. I EUR Acc.	LU2145462722	EUR	0,00	-38.500,00
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1W1MH5	EUR	0,00	-37.000,00
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.	LU2648078835	USD	351.700,00	-351.700,00
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam	NL0010408704	EUR	500.000,00	-500.000,00
Vontobel Fd-GI Env.Change Actions Nominatives I EUR	LU0384405949	EUR	3.200,00	-13.000,00
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C	IE00BJ0KDR00	EUR	71.100,00	-71.100,00
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C	IE00BGHQ0G80	EUR	350.000,00	-550.000,00
Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Con.Staples Registered Shares 1C USD	IE00BM67HN09	EUR	0,00	-84.500,00
Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care Registered Shares 1C USD	IE00BM67HK77	USD	20.000,00	-120.000,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 19. September 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A (fusioniert) in EUR	Anteilklasse B (fusioniert) in EUR	Anteilklasse D (fusioniert) in EUR	Summe in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	63.593,38	19.503,53	9.016,87	92.113,78
Erträge aus Investmentanteilen	129.278,52	45.872,10	20.018,28	195.168,90
Sonstige Erträge	41,50	14,78	6,68	62,96
Ordentlicher Ertragsausgleich	-46.567,79	-53.552,82	-22.344,75	-122.465,36
Summe der Erträge	146.345,61	11.837,59	6.697,08	164.880,28
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-789.453,91	-191.468,05	-66.102,11	-1.047.024,07
Verwahrstellenvergütung	-15.627,99	-5.686,57	-2.455,04	-23.769,60
Depotgebühren	-16.276,09	-5.994,58	-2.479,05	-24.749,72
Taxe d'abonnement	-15.408,12	-4.806,84	-2.007,82	-22.222,78
Prüfungskosten	-16.561,54	-3.838,15	-1.705,92	-22.105,61
Druck- und Veröffentlichungskosten	-5.761,58	-1.670,24	-842,35	-8.274,17
Zinsaufwendungen	-842,30	-308,21	-138,95	-1.289,46
Sonstige Aufwendungen	-5.061,41	-1.822,88	-758,74	-7.643,03
Ordentlicher Aufwandsausgleich	223.338,07	178.919,28	59.786,67	462.044,02
Summe der Aufwendungen	-641.654,87	-36.676,24	-16.703,31	-695.034,42
III. Ordentliches Nettoergebnis				-530.154,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				13.836.755,35
Realisierte Verluste				-3.165.337,83
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-3.320.100,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				7.351.316,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				6.821.162,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				1.962.812,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				8.783.975,24



Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds - Global Trends (fusioniert)

Für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 20. September 2024:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums	74.577.970,66
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-86.342.467,89
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.687.583,54
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-67.606.097,35
Mittelabflüsse aus Verschmelzung	-47.423.954,08
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	2.980.521,99
Ergebnis des Berichtszeitraums	8.783.975,24
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums	0,00



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

	Anteilklasse A (fusioniert) in EUR	Anteilklasse B (fusioniert) in EUR	Anteilklasse D (fusioniert) in EUR
zum 30.09.2024			
Fondsvermögen	0,00	0,00	0,00
Anteilwert	0,00	0,00	0,00
Umlaufende Anteile	0,000	0,000	0,000
zum 30.09.2023			
Fondsvermögen	48.960.544,81	17.908.093,72	7.709.332,13
Anteilwert	10,75	11,53	10,92
Umlaufende Anteile	4.554.621,640	1.553.424,949	705.959,776
zum 30.09.2022			
Fondsvermögen	41.515.327,88	14.679.103,10	5.784.644,33
Anteilwert	10,25	10,94	10,34
Umlaufende Anteile	4.049.149,242	1.342.267,176	559.600,319

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



Basketfonds Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht Basketfonds

zum 30. September 2024

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	388.801.165,85	98,49
Derivate	-8.129,45	-0,00
Bankguthaben	6.096.692,88	1,54
Einschüsse (Initial Margin)	256.930,72	0,07
Forderungen aus Future Variation Margin	8.129,44	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben	33.833,28	0,01
Gesamtaktiva	395.188.622,72	100,11
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-11.477,26	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-19,64	-0,00
Taxe d'abonnement	-25.791,42	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-8.545,18	-0,00
Verwaltungsvergütung	-387.913,99	-0,10
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-119,68	-0,00
Gesamtpassiva	-433.867,17	-0,11
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres*	394.754.755,55	100,00

*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 2023 bis zum 30. September 2024 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	314.718,58
Erträge aus Investmentanteilen	445.344,77
Sonstige Erträge	62,96
Ordentlicher Ertragsausgleich	41.172,46
Summe der Erträge	801.298,77
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-4.719.935,37
Verwahrstellenvergütung	-104.750,73
Depotgebühren	-88.434,84
Taxe d'abonnement	-96.803,08
Prüfungskosten	-34.383,23
Druck- und Veröffentlichungskosten	-21.374,09
Zinsaufwendungen	-8.656,08
Sonstige Aufwendungen	-14.836,07
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-833.406,69
Summe der Aufwendungen	-5.922.580,18
III. Ordentliches Nettoergebnis	-5.121.281,41
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	42.513.365,55
Realisierte Verluste	-11.639.036,53
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.423.157,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	32.297.486,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	27.176.204,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.035.342,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	55.211.547,23



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens Basketfonds

Für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	302.930.609,07
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	37.243.522,08
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	218.433.777,14
Mittelzuflüsse aus Teilfondsverschmelzung	47.423.954,08
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-181.190.255,06
Mittelabflüsse aus Teilfondsverschmelzung	-47.423.954,08
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-630.922,83
Ergebnis des Geschäftsjahres	55.211.547,23
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	394.754.755,55



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnungen sowie der Entwicklungen der Fondsvermögen für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu den Vermögensübersichten mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 30. September 2024 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.
- 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



Alexander Kastendeuch

Luxemburg, den 19. Dezember 2024

Sonstige Hinweise (ungeprüft)

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	71,3 %
Maximum	96,1 %
Durchschnitt	83,8 %

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 0,03 % 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 (fusioniert)

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 (fusioniert) 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	0,00 %
Maximum	99,6 %
Durchschnitt	84,6 %

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

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 leistungsbasierten 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 2023 beschäftigte die WWK Investment S.A. 6 Mitarbeiter, die als sog. Risk Taker gem. der ESMA- Guideline ESMA/2016/575 identifiziert wurden. In 2023 wurden für Risk Taker 472 TEUR Gehälter bezahlt, davon entfallen 70 TEUR auf den variablen Anteil.

