



ÖKOBASIS One World Protect


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Tätigkeitsbericht	3
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	5
Entwicklung des Sondervermögens	6
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	6
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2021	8
Vermögensaufstellung im Detail	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Anhang zum geprüften Jahresbericht per 31. Oktober 2021	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25

Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.600.000,00
(Stand: 31. Dezember 2020)

Aufsichtsrat

seit dem 1. November 2021:
Manuela Better
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzende (seit dem 19. November 2021) -

Thomas Fischer
Sprecher des Vorstandes
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg
- stellv. Vorsitzender -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

bis zum 30. September 2021:
Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzender -

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
D-20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Grohmann & Weinrauter Vermögensmanagement GmbH, Königstein im Taunus.

1. Anlageziele und -strategie

Der ÖKOBASIS One World Protect wurde am 18. Dezember 2017 aufgelegt. Die Anlageziele des ÖKOBASIS One World Protect sind eine Reduzierung von Preisrückgängen bei fallenden Kursen an den globalen Aktienmärkten und eine möglichst hohe Partizipation an deren Aufwärtsbewegungen.

Gleichzeitig investiert der Fonds ausschließlich in Unternehmen mit einem positiven Beitrag zu den „United Nations Sustainable Development Goals 2030 (SDG)“. Die Bestimmung der erwerblichen Wertpapiere (nachhaltiges Anlageuniversum) erfolgt neben der Berücksichtigung von SDG-Scores über Ausschlusskriterien und anhand von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien durch die Steyler Ethik Bank.

Hieraus wählt der Fondsmanager Grohmann & Weinrauter Vermögensmanagement GmbH ca. 60 Aktien aus (Chancenmanagement). Diese Aktienausswahl erfolgt auf der Grundlage von Momentum-Berechnungen. Das Risikomanagement des Fonds wird über den Vergleich der Wertentwicklung jeder Aktie mit der Wertentwicklung von deutschen Staatsanleihen gesteuert. Der dynamische Mischfonds kann nahezu vollständig in Aktien (Chancenmanagement) und während langfristiger Abwärtstrends der Aktienmärkte auch ausschließlich in Anleihen investiert sein (Risikomanagement). Die Steuerung der Chancen und Risiken (Aktien, Anleihen, Währungen) folgt diszipliniert und prozyklisch dem Verlauf der Märkte (Quantitative Analysen).

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Fonds startete im Herbst 2020 mit einer fulminanten Aufwärtsbewegung in das neue Geschäftsjahr. Joe Biden wurde zum neuen US-Präsidenten gewählt und es wurde an den Märkten realisiert, dass die USA nun in das Pariser-Klimaschutzabkommen zurückkehren würden. Die Aktien aus dem Sektor der erneuerbaren Energien – Solar, Wind, Wasserstoff, Geothermie – wurden in

einem Haussemodus versetzt und führten den Fond bis Mitte Februar auf ein neues Allzeithoch.

Im Februar 2021 erfolgte ein dynamischer Favoritenwechsel an den Börsen. An den Börsen setzte sich die Auffassung durch, dass mit den ersten Impfungen eine neue Perspektive gehandelt werden sollte. Gewinneraktien wurden massiv verkauft. Corona-Verlierer wurden gekauft. Die Algorithmen des Chancenmanagements begannen das Portfolio des Fonds bereits im März umzubauen, konnten diesen Umbau aber erst im Mai abschließen.

Der Anteilwert des ÖKOBASIS One World Protect Anteilkategorie R erhöhte sich im Berichtszeitraum um 15,55 % und der Anteilwert der Anteilklasse S erhöhte sich um 16,24 %. Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die für die Veränderungen des Fondspreises im Berichtszeitraum relevanten Veräußerungsgewinne und -verluste (Netto-Veräußerungsgewinn) wurden in Aktien erzielt. Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken sind für den Fonds nur dann relevant, wenn er im Verlauf von schwachen Aktienmärkten in Anleihen investiert ist. Im Berichtszeitraum lag die Anleihen- und Cashquote nur im Frühjahr 2020 im Bereich von über 30 %. Liquidität wurde vorzugsweise in Cash gehalten.

Währungsrisiken

Der Fonds war im Berichtszeitraum in der meisten Zeit zu mehr als 50 % in Fremdwährungsaktien investiert und unterlag damit dem Risiko von Kursverlusten aus fallenden Währungen gegen den Euro.

Sonstige Marktpreisrisiken

Der ÖKOBASIS One World Protect war entsprechend seiner Anlagestrategie mit hohen Investitionsquoten in Aktien investiert und damit trotz systematischer Sicherungsstrategien grundsätzlich den entsprechenden Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die infolge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliance-Funktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanter Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Berichtszeitraum kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund des Schwerpunktinvestments in Aktien mit hoher Liquidität ist für den größten Teil des Portfolios weder mit Liquiditätsrisiken noch mit einer zu breiten Stellung von Geld- und Briefkursen zu rechnen. Sie können jedoch nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden. Sofern ein Anteil des Portfolios in marktengere Titel des Anlageuniversums investiert wird, werden Käufe und Verkäufe – sofern notwendig – marktschonend vorgenommen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund des Schwerpunktinvestments in liquide Aktien und einem momentumgesteuerten Aktienselektionsmodell (alternativ in Cash oder deutschen Bundesanleihen) ist nur mit einer relativ geringen Wahrscheinlichkeit mit Adressenausfallrisiken zu rechnen. Sie können jedoch nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden.

Risiken aus der Verwendung eines Trendfolgemodells

Weitere mögliche Risiken im Hinblick auf das erwirtschaftete Ergebnis ergeben sich für diesen Fonds in Seitwärtsbewegungen des Marktes aus der Verwendung von prozyklischen Trendfolgemodellen. Trendfolger gehen bei jeder durch eigens entwickelte Algorithmen definierten Marktrichtungsänderung von einer Trendwende aus und disponieren entsprechend konsequent. Nicht jede Änderung führt aber zu einer Trendwende, sondern stellt sich von Fall zu Fall in der Rückbetrachtung als Korrektur im Trend heraus. Die entsprechend eingegangenen Positionen werden als sogenannte Fehlsignale - häufig mit Verlust - glattgestellt. Eine Häufung dieser Fehlsignale wird als Seitwärtsbewegung bezeichnet. Die Verteilung der Handelssignale auf ca. 60 Aktien senkt das Potential der Auswirkung von Seitwärtsbewegungen (Diversifikation) auf den Fondspreis.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Wesentliche Ereignisse mit Relevanz für den ÖKOBASIS One World Protect waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

ÖKOBASIS One World Protect

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

	Anteilklasse R EUR	Anteilklasse S EUR	Gesamtfonds EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (nach Körperschaftsteuer)	2.238,83	2.496,51	4.735,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	148.145,59	165.524,07	313.669,66
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-26.717,67	-29.851,46	-56.569,13
Summe der Erträge	123.666,75	138.169,12	261.835,87
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.668,81	-8.956,06	-15.624,87
2. Verwaltungsvergütung	-390.594,65	-288.061,65	-678.656,30
3. Verwahrstellenvergütung	-13.246,18	-14.828,39	-28.074,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.589,56	-9.616,74	-18.206,30
5. Sonstige Aufwendungen	-21.869,94	-22.989,32	-44.859,26
davon Fremde Depotgebühren	-3.258,75	-3.649,86	-6.908,61
davon Kosten für Vertrieb im Ausland	-4.014,74	-4.482,61	-8.497,35
davon Verwahrengelt	-13.620,93	-13.763,47	-27.384,40
Summe der Aufwendungen	-440.969,14	-344.452,16	-785.421,30
III. Ordentlicher Nettoertrag	-317.302,39	-206.283,04	-523.585,43
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	9.340.241,50	10.467.712,19	19.807.953,69
davon aus Wertpapiergeschäften	9.340.241,50	10.467.712,19	19.807.953,69
2. Realisierte Verluste	-6.217.278,49	-6.956.354,05	-13.173.632,54
davon aus Wertpapiergeschäften	-6.192.894,59	-6.928.705,58	-13.121.600,17
davon aus Devisenkassa- und -termingeschäften	-24.383,90	-27.648,47	-52.032,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.122.963,01	3.511.358,14	6.634.321,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.805.660,62	3.305.075,10	6.110.735,72
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-345.094,25	-74.308,31	-419.402,56
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-298.986,05	-64.379,94	-363.365,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-644.080,30	-138.688,25	-782.768,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.161.580,32	3.166.386,85	5.327.967,17

ÖKOBASIS One World Protect

Entwicklung des Sondervermögens

	Anteilklasse R EUR	Anteilklasse S EUR	Gesamtfonds EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	9.916.520,52	24.305.863,69	34.222.384,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-9.817,00	-525.711,00	-535.528,00
2. Mittelzu-/abfluss (netto)	11.297.028,56	-2.290.388,86	9.006.639,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsschein-Verkäufen	15.459.557,35	11.542.579,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsschein-Rücknahmen	-4.162.528,79	-13.832.968,12	
3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-1.193.419,36	176.331,19	-1.017.088,17
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.161.580,32	3.166.386,85	5.327.967,17
davon Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-345.094,25	-74.308,31	
davon Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-298.986,05	-64.379,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	22.171.893,04	24.832.481,87	47.004.374,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (Anteilklasse R)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.686.023,18	35,595
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.880.362,56	18,032
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.805.660,62	17,564
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	5.670.049,18	35,495
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.344.265,22	14,676
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.325.783,96	20,820
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	15.974,00	0,100
1. Endausschüttung	15.974,00	0,100

Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren (Anteilklasse R)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilswert
31.10.2021	EUR	22.171.893,04	EUR 138,80
31.10.2020	EUR	9.916.520,52	EUR 120,21
31.10.2019	EUR	7.190.670,99	EUR 106,01
31.10.2018	EUR	2.883.388,08	EUR 100,77

ÖKOBASIS One World Protect

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (Anteilklasse S)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	6.584.564,25	35,690
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.279.489,15	17,776
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.305.075,10	17,914
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	6.031.082,25	32,690
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.306.209,95	12,500
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.724.872,30	20,190
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	553.482,00	3,000
1. Endausschüttung	553.482,00	3,000

Vergleichende Übersicht mit den letzten Geschäftsjahren (Anteilklasse S)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			Anteilswert
31.10.2021	EUR	24.832.481,87	EUR	134,60
31.10.2020	EUR	24.305.863,69	EUR	118,50
31.10.2019	EUR	13.494.275,87	EUR	106,49
31.10.2018	EUR	10.869.484,07	EUR	101,30

ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		100,17 %	100,17 %	
1. Aktien				
	Handel und Dienstleistung	19,21 %	USA	50,14 %
	Technologiesektor	16,96 %	Schweden	4,46 %
	Gesundheits- und Pflegewesen	14,07 %	Frankreich	4,39 %
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	11,23 %	Japan	2,99 %
	Finanzsektor	9,90 %	Bundesrepublik Deutschland	2,96 %
	sonstige	9,42 %	sonstige	15,85 %
	gesamt	80,79 %	gesamt	80,79 %
2. Anleihen				
	Staaten, Länder und Gemeinden	4,37 %	Bundesrepublik Deutschland	4,37 %
	gesamt	4,37 %	gesamt	4,37 %
3. Derivate		0,00 %		0,00 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds		14,94 %		14,94 %
5. sonstige Vermögensgegenstände		0,06 %		0,06 %
II. Verbindlichkeiten		-0,17 %		-0,17 %
III. Fondsvermögen		100,00 %		100,00 %

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.

Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					40.029.367,25	85,16	
Börsengehandelte Wertpapiere					39.641.489,01	84,34	
Aktien							
Accelaron Pharma Inc. US00434H1086	STK	3.008	3.008 0	USD	174,2400	449.054,47	0,96
Aegon N.V. NL0000303709	STK	121.551	336.525 214.974	EUR	4,4000	534.824,40	1,14
Agenus Inc. US00847G7051	STK	81.392	101.172 19.780	USD	3,9000	271.969,16	0,58
Alector Inc. US0144421072	STK	16.983	22.046 5.063	USD	22,1500	322.300,86	0,69
Angiodynamics Inc. DL-,01 US03475V1017	STK	13.915	13.915 0	USD	28,4500	339.186,69	0,72
Arjo AB SE0010468116	STK	34.239	71.526 37.287	SEK	128,6000	442.788,73	0,94
Avalonbay Communities Inc. REIT US0534841012	STK	2.920	3.510 590	USD	239,2000	598.435,51	1,27
Bavarian Nordic AS DK0015998017	STK	9.207	9.207 0	DKK	304,9000	377.339,11	0,80
BioNTech SE ADR US09075V1026	STK	1.819	2.152 333	USD	283,9800	442.582,03	0,94
China Datang Corp. Renewable Power Company L CNE100000X69	STK	1.563.777	2.676.628 1.112.851	HKD	3,3300	573.803,05	1,22
Consensus Cloud Solutions Inc. US20848V1052	STK	0	1.094 1.094	USD	64,0000	18,28	0,00
Constellium SE FR0013467479	STK	33.320	105.817 72.497	USD	19,0500	543.842,69	1,16
Dell Technologies Inc. US24703L2025	STK	4.395	12.309 7.914	USD	110,0800	414.515,36	0,88
Derichebourg S.A. Eo -,25 FR0000053381	STK	60.342	71.702 11.360	EUR	9,8100	591.955,02	1,26
DexCom Inc. US2521311074	STK	759	759 0	USD	570,3200	370.880,25	0,79
DOMO Inc. US2575541055	STK	5.411	7.520 2.109	USD	87,7000	406.584,16	0,86
Dynavax Technologies Corp. US2681582019	STK	28.610	51.799 23.189	USD	20,4300	500.794,50	1,07
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	3.652	3.652 0	USD	116,5100	364.558,56	0,78
Essex Property Trust Inc. REIT US2971781057	STK	1.994	1.994 0	USD	345,7300	590.657,26	1,26
EssilorLuxottica S.A. FR0000121667	STK	3.398	3.398 0	EUR	172,8600	587.378,28	1,25
Evotec SE DE0005664809	STK	8.909	8.909 0	EUR	41,3800	368.654,42	0,78
freenet AG DE000A0Z2ZZ5	STK	25.836	25.836 0	EUR	22,4400	579.759,84	1,23
GCL Poly Energy Holdings Ltd. KYG3774X1088	STK	3.250.463	3.250.463 0	HKD	1,9800	709.176,30	1,51
Greif Inc. US3976241071	STK	10.638	17.999 7.361	USD	64,9400	591.896,26	1,26
Hill-Rom Holdings Inc. US4314751029	STK	3.121	3.121 0	USD	154,8200	413.994,11	0,88
HubSpot Inc. US4435731009	STK	720	4.069 6.049	USD	814,3500	502.362,16	1,07
Innoviva Inc. US45781M1018	STK	26.413	51.553 25.140	USD	17,3100	391.731,17	0,83
Inspire Medical Systems Inc. US4577301090	STK	1.509	1.509 0	USD	259,9400	336.074,59	0,71
Intellia Therapeutics Inc. US45826J1051	STK	3.229	35.096 31.867	USD	136,1100	376.557,59	0,80

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Interface Inc. US4586653044	STK	39.691	113.869 74.178	USD	14,9100	507.040,92	1,08
Intersect ENT Inc. US46071F1030	STK	13.645	13.645 0	USD	26,9800	315.419,70	0,67
Intuitive Surgical Inc. US46120E6023	STK	1.209	403 0	USD	355,6100	368.360,96	0,78
IVERIC Bio Inc. US46583P1021	STK	35.790	52.418 16.628	USD	17,7200	543.373,86	1,16
Kyowa Kirin Co. Ltd. JP3256000005	STK	11.800	11.800 0	JPY	3.735,0000	332.400,63	0,71
Laureate Education Inc. US5186132032	STK	39.324	39.324 0	USD	16,8200	566.704,95	1,21
Lincoln National Corp. US5341871094	STK	8.570	8.570 0	USD	74,9500	550.333,29	1,17
Microsoft Corp. US5949181045	STK	1.628	1.628 0	USD	324,3500	452.419,83	0,96
Middlesex Water Co. US5966801087	STK	7.014	7.846 832	USD	108,9700	654.856,34	1,39
Mimecast Ltd. GB00BYT5JK65	STK	7.839	7.839 0	USD	75,1600	504.801,65	1,07
Moderna Inc. DL-,0001 US60770K1079	STK	1.430	7.072 12.943	USD	347,9200	426.273,92	0,91
MongoDB Inc. US60937P1066	STK	1.434	1.434 0	USD	504,6200	619.993,21	1,32
NetApp Inc. US64110D1046	STK	5.760	15.277 9.517	USD	89,7100	442.727,67	0,94
Option Care Health Inc. US68404L2016	STK	16.818	16.818 0	USD	27,0300	389.487,68	0,83
Oracle Corp. US68389X1054	STK	5.846	8.384 2.538	USD	96,2300	481.995,10	1,03
OrthoPediatrics Corp. US68752L1008	STK	5.431	17.900 12.469	USD	70,3800	327.493,28	0,70
Paycom Software Inc. US70432V1026	STK	997	997 0	USD	537,3200	458.988,17	0,98
Pennon Group PLC GB00BNNTLN49	STK	47.846	47.846 0	GBP	11,8500	669.906,19	1,43
PerkinElmer Inc. US7140461093	STK	2.243	2.243 0	USD	177,3300	340.788,41	0,73
Prothena Corp. PLC IE00B91XRN20	STK	7.069	52.401 45.332	USD	56,5700	342.623,77	0,73
QAD Inc. US74727D3061	STK	5.608	8.035 2.427	USD	87,6000	420.906,31	0,90
ResMed Inc. US7611521078	STK	1.548	1.548 0	USD	268,6600	356.325,82	0,76
salesforce.com Inc. US79466L3024	STK	1.647	1.647 0	USD	298,3800	421.052,87	0,90
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB SE0009554454	STK	137.542	196.340 58.798	SEK	58,0600	803.057,95	1,71
Sartorius Stedim Biotech S.A. FR0013154002	STK	713	713 0	EUR	479,4000	341.812,20	0,73
Segro PLC REIT GB00B5ZN1N88	STK	45.053	50.186 5.133	GBP	13,2000	702.663,91	1,49
Seiko Epson Corp. JP3414750004	STK	22.500	22.500 0	JPY	2.011,0000	341.258,77	0,73
ServiceNow Inc. US81762P1021	STK	793	793 0	USD	687,7000	467.245,94	0,99
Shionogi & Co. Ltd. JP3347200002	STK	6.900	6.900 0	JPY	7.358,0000	382.911,23	0,81
Shockwave Medical Inc. US82489T1043	STK	2.016	2.016 0	USD	214,3000	370.157,05	0,79
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	1.022	1.923 901	CHF	387,1000	372.152,02	0,79
SPS Commerce Inc. US78463M1071	STK	3.264	12.182 8.918	USD	173,1200	484.139,72	1,03
Straumann Holding AG CH0012280076	STK	227	447 220	CHF	1.967,5000	420.133,11	0,89

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Stride Inc. US86333M1080	STK	17.528	17.528 0	USD	33,9600	510.003,75	1,09
Swedish Orphan Biovitrum AB SE0000872095	STK	19.596	19.596 0	SEK	233,7000	460.532,90	0,98
Switch Inc. US87105L1044	STK	29.648	33.436 3.788	USD	25,0500	636.321,30	1,35
Tandem Diabetes Care Inc. US8753722037	STK	3.494	3.494 0	USD	133,9100	400.875,24	0,85
Technology One Ltd. AU000000TNE8	STK	59.797	59.797 0	AUD	12,6600	489.527,64	1,04
Terumo Corp. JP3546800008	STK	9.200	9.200 0	JPY	5.037,0000	349.501,47	0,74
The Macerich Co. REIT US5543821012	STK	35.496	47.794 12.298	USD	18,1100	550.771,16	1,17
Thermo Fisher Scientific Inc. US8835561023	STK	749	749 0	USD	620,0700	397.920,09	0,85
TransMedics Group Inc. US89377M1099	STK	11.408	11.408 0	USD	27,0700	264.588,58	0,56
UMH Properties Inc. REIT US9030021037	STK	28.495	34.020 5.525	USD	24,2400	591.799,51	1,26
United Natural Foods Inc. US9111631035	STK	13.243	46.804 33.561	USD	42,8500	486.195,05	1,03
Varex Imaging Corp US92214X1063	STK	13.241	24.475 11.234	USD	26,9200	305.400,09	0,65
Verbund AG AT0000746409	STK	6.579	27.297 20.718	EUR	94,6500	622.702,35	1,32
ViewRay Inc. US92672L1070	STK	55.419	110.677 55.258	USD	7,1500	339.498,65	0,72
Webuild S.p.A. IT0003865570	STK	262.166	300.440 38.274	EUR	2,1462	562.660,67	1,20
Welltower Inc. REIT US95040Q1040	STK	7.564	16.864 9.300	USD	82,7300	536.151,93	1,14
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. CNE100000PP1	STK	293.720	1.109.875 816.155	HKD	17,6000	569.626,23	1,21
Ziff Davis Inc. DL-,01 US48123V1026	STK	3.283	10.178 6.895	USD	128,6000	361.730,54	0,77
Zscaler Inc. US98980G1022	STK	1.830	2.812 982	USD	316,3400	495.996,40	1,06
Zuora Inc. US98983V1061	STK	25.873	25.873 0	USD	21,7400	481.925,22	1,03
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2017/08.04.2022 DE0001141752	EUR	1.300.000	0 0	EUR	100,2980	1.303.874,00	2,77
0% Deutschland 2019/10.12.2021 DE0001104784	EUR	750.000	0 0	EUR	100,0540	750.405,00	1,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						387.878,24	0,83
Aktien							
Getinge AB SE0000202624	STK	9.750	19.848 10.098	SEK	395,6000	387.878,24	0,83

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						2,72	0,00
Derivate auf einzelne Wertpapiere						2,72	0,00
Wertpapier-Optionsscheine						2,72	0,00
Optionsscheine auf Aktien							
Webuild S.p.A. OS IMPREGILO Call 0,23 29.08.30	KBN	STK	27.188	27.188 0		2,72	0,00

*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					7.024.785,30	14,94
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	2.581.165,68			2.581.165,68	5,49
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	3.000.000,00			3.000.000,00	6,38
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	7.670,42			9.062,94	0,02
Verwahrstelle	JPY	1.387.057,00			10.461,25	0,02
Verwahrstelle	USD	1.662.132,98			1.424.095,43	3,03
Sonstige Vermögensgegenstände					29.789,78	0,06
Dividendenansprüche	EUR	2.272,56			2.272,56	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	EUR	23.929,93			23.929,93	0,05
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	3.587,29			3.587,29	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					-79.570,14	-0,17
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-67.160,71			-67.160,71	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-9.329,38			-9.329,38	-0,02
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-3.080,05			-3.080,05	-0,01
Fondsvermögen				EUR	47.004.374,91	100,00
Anteilwert Anteilklasse R				EUR	138,80	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	159.740	
Anteilwert Anteilklasse S				EUR	134,60	
Umlaufende Anteile Anteilklasse S				STK	184.494	

ÖKOBASIS One World Protect

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Accuray Inc. US0043971052	STK	150.558	150.558
Adobe Inc. US00724F1012	STK	1.202	1.202
Agilent Technologies Inc. US00846U1016	STK	2.762	2.762
Alexion Pharmaceuticals Inc. US0153511094	STK	2.484	2.484
Align Technology Inc. US0162551016	STK	517	517
Allakos Inc. US01671P1003	STK	2.647	2.647
Ambu A/S DK0060946788	STK	31.092	31.092
American Superconductor Corp. US0301112076	STK	16.470	16.470
Anaptysbio Inc. US0327241065	STK	15.734	15.734
Arena Pharmaceuticals Inc. US0400476075	STK	5.450	5.450
argenx SE NL0010832176	STK	1.036	3.072
Asahi Holdings Inc. JP3116700000	STK	24.000	24.000
Atara Biotherapeutics Inc. US0465131078	STK	20.597	20.597
AtriCure Inc. US04963C2098	STK	8.553	8.553
Avaya Holdings Corp. US05351X1019	STK	87.432	87.432
Axonics Inc. US05465P1012	STK	9.831	24.077
Ballard Power Systems Inc. CA0585861085	STK	27.197	69.876
Befesa S.A. LU1704650164	STK	16.230	16.230
Big Yellow Group PLC REIT GB0002869419	STK	40.984	40.984
Bingo Industries Ltd. AU000000BIN7	STK	273.447	273.447
Biogen Inc. US09062X1037	STK	1.178	1.178
BlackBerry Ltd. CA09228F1036	STK	272.652	272.652
Bloom Energy Corp. US0937121079	STK	12.126	38.523
Boralex Inc. CA09950M3003	STK	25.768	52.072
BOX Inc. US10316T1043	STK	28.270	28.270
Brainstorm Cell Therapeutics Inc. US10501E2019	STK	0	36.462
Brookdale Senior Living Inc. US1124631045	STK	158.229	158.229
Canadian Solar Inc. CA1366351098	STK	2.521	16.948
Carl Zeiss Meditec AG DE0005313704	STK	3.753	3.753

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Cel-Sci Corp. US1508376076	STK	42.544	42.544
Change Healthcare Inc. US15912K1007	STK	83.574	83.574
Chartwell Retirement Residences REIT CA16141A1030	STK	65.677	65.677
Community Health Systems Inc. US2036681086	STK	98.555	98.555
Cornerstone OnDemand Inc. US21925Y1038	STK	20.649	20.649
Coupa Software Inc. US22266L1061	STK	2.255	2.255
Cree Inc. US2254471012	STK	15.113	15.113
Crowdstrike Holdings Inc US22788C1053	STK	8.417	8.417
Darling Ingredients Inc. US2372661015	STK	546	20.602
Dassault Systemes SE FR0014003TT8	STK	13.994	13.994
DBV technologies S.A. FR0010417345	STK	50.763	50.763
Demant AS DK0060738599	STK	12.567	12.567
Diasorin S.p.A. IT0003492391	STK	1.928	1.928
Dicerna Pharmaceuticals Inc. US2530311081	STK	12.408	12.408
Dios Fastigheter Ab Sk 2 SE0001634262	STK	63.607	63.607
DocuSign Inc. US2561631068	STK	2.249	2.249
Dropbox Inc. US26210C1045	STK	25.743	25.743
Editas Medicine Inc. US28106W1036	STK	12.497	12.497
EDP Renováveis S.A. ES0127797019	STK	84.196	84.196
Eli Lilly and Company US5324571083	STK	2.965	2.965
Encavis Ag DE0006095003	STK	28.231	70.051
Energy Recovery Inc. US29270J1007	STK	71.238	71.238
Enphase Energy Inc. US29355A1079	STK	8.015	13.209
Entra ASA NO0010716418	STK	75.407	75.407
Eolus Vind AB SE0007075056	STK	24.084	24.084
Equity Residential REIT US29476L1070	STK	9.156	9.156
Eurocomm.Pr. Cert.10Eo-1 NL0000288876	STK	26.670	26.670
Exact Sciences Corp. US30063P1057	STK	3.712	3.712
Fate Therapeutics Inc. US31189P1021	STK	15.658	15.658
First Solar Inc. US3364331070	STK	7.611	7.611
Firstgroup PLC GB0003452173	STK	785.967	785.967
Fuelcell Energy Inc. US35952H6018	STK	133.377	133.377
Fulgent Genetics Inc. US3596641098	STK	7.448	25.529

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
GATX Corp. US3614481030	STK	7.277	7.277
Geberit AG CH0030170408	STK	1.040	1.040
GN Store Nord AS DK0010272632	STK	504	10.844
Graham Holdings Company US3846371041	STK	1.173	1.173
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capita US41068X1000	STK	946	17.013
Hansa Biopharma AB SE0002148817	STK	2.362	22.854
Hersha Hospitality Trust REIT US4278255009	STK	100.296	100.296
HP Inc. US40434L1052	STK	38.748	38.748
Icade S.A. REIT FR0000035081	STK	8.112	8.112
IGM Biosciences Inc. US4495851085	STK	3.150	3.150
ImmunityBio Inc. US45256X1037	STK	34.296	34.296
Inogen Inc. US45780L1044	STK	16.360	16.360
International Paper Co. US4601461035	STK	12.533	12.533
Investor AB SE0015811963	STK	33.252	33.252
JinkoSolar Holding Co. Ltd. ADR US47759T1007	STK	2.602	14.338
Jungheinrich AG VZ DE0006219934	STK	17.682	39.319
Kansas City Southern US4851703029	STK	2.742	2.742
Kinaxis Inc. CA49448Q1090	STK	0	5.210
Kingspan Group PLC IE0004927939	STK	6.272	15.339
Kion Group Ag DE000KGX8881	STK	0	8.336
Klépierre S.A. REIT FR0000121964	STK	17.252	17.252
Konica Minolta Inc. JP3300600008	STK	206.000	206.000
Krystal Biotech Inc. US5011471027	STK	7.002	7.002
Laboratory Corp. of America Holdings US50540R4092	STK	1.510	1.510
LeMaitre Vascular Inc. US5255582018	STK	6.539	6.539
Lenovo Group Ltd. HK0992009065	STK	1.136.566	1.136.566
Lenzing AG AT0000644505	STK	10.627	10.627
Levi Strauss & Co. US52736R1023	STK	54.499	54.499
MacroGenics Inc. US5560991094	STK	0	17.582
Magenta Therapeutics Inc. US55910K1088	STK	51.353	51.353
Mercialys REIT FR0010241638	STK	85.190	85.190
Meridian Energy Ltd. NZMELE0002S7	STK	179.070	179.070
MetLife Inc. US59156R1086	STK	13.237	13.237

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Metsä Board Oyj FI0009000665	STK	63.293	63.293
Meyer Burger Technology AG CH0108503795	STK	3.622.982	3.622.982
Millerknoll Inc. DL-,20 US6005441000	STK	14.203	14.203
NantKwest Inc. US63016Q1022	STK	59.630	59.630
Natl Expr. Grp Ls-,05 GB0006215205	STK	221.278	221.278
Nel Asa NO0010081235	STK	309.640	309.640
Neoen S.A. FR0011675362	STK	10.346	24.353
Nextdc Ltd. AU000000NXT8	STK	0	92.879
NIB Holdings Ltd. AU000000NHF0	STK	146.443	146.443
Nobina AB SE0007185418	STK	81.330	81.330
Nordex SE DE000A0D6554	STK	39.279	39.279
NortonLifeLock Inc. US6687711084	STK	28.094	28.094
Novavax Inc. US6700024010	STK	5.601	10.583
NPC Incorporated JP3165840004	STK	64.700	64.700
Omicell Inc. US68213N1090	STK	2.485	2.485
Organogenesis Holdings Inc. US68621F1021	STK	51.932	51.932
Ormat Technologies Inc. US6866881021	STK	4.186	4.186
Owens Corning [New] US6907421019	STK	7.395	7.395
Pandora A/S DK0060252690	STK	5.890	5.890
Pearson PLC GB0006776081	STK	64.949	64.949
Plug Power Inc. US72919P2020	STK	12.587	69.149
Polynovo Ltd. AU000000PNV0	STK	339.396	339.396
ProLogis Inc. REIT US74340W1036	STK	5.682	5.682
Protagonist Therapeutics Inc. US74366E1029	STK	54.397	87.284
Prudential Financial Inc. US7443201022	STK	7.377	7.377
REC Silicon ASA NO0010112675	STK	794.021	794.021
Regeneron Pharmaceuticals Inc. US75886F1075	STK	574	574
Renesola Ltd. ADR US75971T3014	STK	122.526	122.526
Renova Inc. JP3981200003	STK	46.000	46.000
Replimune Group Inc. US76029N1063	STK	16.106	16.106
Ricoh Co. Ltd. JP3973400009	STK	100.300	100.300
Rocket Pharmaceuticals Inc. US77313F1066	STK	22.811	22.811
Rockwool International A/S DK0010219153	STK	1.443	3.526

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Rubius Therapeutics Inc. US78116T1034	STK	33.424	33.424
Sangamo Therap.Inc.DI-,01 US8006771062	STK	40.553	40.553
Sartorius AG VZ DE0007165631	STK	628	628
Scatec Asa Nk -,02 NO0010715139	STK	15.365	47.040
Schnitzer Steel Industries Inc. US8068821060	STK	44.724	44.724
Scholar Rock Holding Corp. US80706P1030	STK	22.347	22.347
Seagen Inc. US81181C1045	STK	0	2.851
Select Medical Holdings Corp. US81619Q1058	STK	31.256	31.256
Selecta Biosci. DI -,0001 US8162121045	STK	300.438	300.438
Siegfried HI Na Sf 21,2 CH0014284498	STK	1.633	2.861
Siemens Healthineers AG DE000SHL1006	STK	6.159	6.159
Sienna Senior Living Inc. CA82621K1021	STK	59.702	59.702
Signify N.V. NL0011821392	STK	19.731	38.893
Sinch AB SE0016101844	STK	71.103	71.103
Sinch AB SE0007439112	STK	8.404	43.027
SL Green Realty Corp. REIT US78440X8048	STK	9.190	9.190
SLM Corp. US78442P1066	STK	82.081	82.081
SMA Solar Technology AG DE000A0DJ6J9	STK	6.954	6.954
Smartsheet Inc. US83200N1037	STK	5.757	5.757
SolarEdge Technologies Inc. US83417M1045	STK	488	2.450
Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A. ES0165386014	STK	22.299	62.572
Solid Biosciences Inc. US83422E1055	STK	96.560	96.560
STAAR Surgical Co. US8523123052	STK	2.474	2.474
Stoke Therapeutics Inc. US86150R1077	STK	6.503	6.503
Suez S.A. FR0010613471	STK	2.846	42.207
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd. JP3495000006	STK	34.300	34.300
Sunnova Energy International Inc. US86745K1043	STK	9.374	9.374
SunPower Corp. US8676524064	STK	22.771	59.634
Sunrun Inc. US86771W1053	STK	10.651	21.862
Tecan Group AG CH0012100191	STK	723	2.409
Technogym S.p.A. IT0005162406	STK	35.617	35.617
Teladoc Health Inc.DI-001 US87918A1051	STK	0	3.412
Tesla Inc. US88160R1014	STK	1.284	3.185

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
The Hartford Financial Services Group Inc. US4165151048	STK	11.942	11.942
Tianneng Power International Ltd. KYG8655K1094	STK	283.274	680.769
Tomra Systems ASA NO0005668905	STK	12.594	12.594
TPI Composites Inc. US87266J1043	STK	25.968	25.968
Translate Bio Inc. US89374L1044	STK	47.510	47.510
Ultragenyx Pharmaceutical Inc. US90400D1081	STK	5.265	5.265
Umicore S.A. BE0974320526	STK	11.387	11.387
Unibail-Rodamco-Westfield SE REIT FR0013326246	STK	7.476	7.476
Valneva SE FR0004056851	STK	30.507	30.507
Veolia Environnement S.A. FR0000124141	STK	21.472	21.472
Veracyte Inc. US92337F1075	STK	16.847	16.847
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG DE000A0JL9W6	STK	36.243	36.243
Veru Inc. US92536C1036	STK	46.167	46.167
Vir Biotechnology Inc. US92764N1028	STK	4.360	4.360
Wereldhave N.V. REIT NL0000289213	STK	70.999	70.999
Westport Fuel Systems Inc. CA9609083097	STK	219.448	219.448
Wiley [John] & Sons Inc. US9682232064	STK	14.865	14.865
Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	STK	6.912	6.912
Wrkco Inc. DL-,01 US96145D1054	STK	11.077	11.077
Xero Ltd NZXROE0001S2	STK	10.986	10.986
Xinyi Solar Holdings Ltd. KYG9829N1025	STK	42.734	384.469
Zendes Inc. US98936J1016	STK	7.406	7.406
Ziopharm Oncology Inc. US98973P1012	STK	71.768	71.768
Verzinsliche Wertpapiere 0% Deutschland 2019/10.09.2021 DE0001104776	EUR	0	750.000
Andere Wertpapiere Veolia Environnement S.A. BZR FR0014005GA0	STK	21.472	21.472
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien Sims Ltd. AU000000SGM7	STK	219.687	219.687

Anhang zum geprüften Jahresbericht per 31. Oktober 2021

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 28. Oktober 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. Oktober 2021
Devisen	Kurse per 29. Oktober 2021

- Auf von der Fondswährung abweichend lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,546450
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,846350
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,439500
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	9,075200
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	9,944100
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,063050
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,167150
Yen	1 EUR	= JPY	132,590000

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

- Die Aufgliederung wesentlicher sonstiger Erträge und sonstiger Aufwendungen erfolgt im Rahmen der Ertrags- und Aufwandsrechnung.
- Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben nach der Derivateverordnung

- Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens seit dem 17. März 2021:

MSCI WORLD MOMENTUM (USD) (Aktienindex)	70,00 %
IBOXX EURO EUROZONE-RI-EUR (Rentenindex)	30,00 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens bis zum 16. März 2021:

DJSI WORLD E-NR-EUR (Aktienindex)	70,00 %
IBOXX EURO EUROZONE-RI-EUR (Rentenindex)	30,00 %

- Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko:

Kleinster potenzieller Risikobetrag	4,635122 %
Größter potenzieller Risikobetrag	26,772766 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	12,602187 %

Unter dem potenziellen Risikobetrag für das Marktrisiko im Sinne des qualifizierten Ansatzes der Derivateverordnung versteht man das Risiko, das sich aus einer statistisch sehr ungünstigen Entwicklung von Marktparametern für das Investmentvermögen ergibt. Die Messung erfolgt anhand des Value-at-Risk (VaR), d. h. dem potenziellen Verlust, der innerhalb eines gegebenen Zeitraums mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021 auf der Basis des Historische-Simulation-Ansatzes mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Der potenzielle Marktrisikobetrag des Investmentvermögens ist limitiert auf das Zweifache des potenziellen Marktrisikobetrags des derivatfreien Vergleichsvermögens.

- Angaben zu Derivaten und Wertpapier-Finanzierungsgeschäften gem. § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV:
 - Die Angaben gem. § 37 Abs. 1 DerivateV entfallen, da zum Geschäftsjahresende keine entsprechenden Geschäfte offen waren.
 - Die Angaben gem. § 37 Abs. 2 DerivateV entfallen, da im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte getätigt wurden.

- Angaben über den im Berichtszeitraum genutzten Umfang des Leverage (§ 37 Abs. 4 DerivateV):

Durchschnittlicher Umfang des Leverage (Brutto-Summe der Nominalwerte) 0,85

Leverage bezeichnet jede Methode, mit der die Gesellschaft den Investitionsgrad des Fonds erhöht. Für die Angabe des Umfangs des Leverage wird das Anlagevolumen (einschl. des anzurechnenden Wertes der Derivate) auf die Höhe des Fondsvermögens bezogen. Bei Ermittlung des Umfangs des Leverage nach der Bruttomethode werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen addiert (Brutto-Anrechnung). Der Umfang des Leverage nach der Bruttomethode ist mithin kein Indikator über den Risikogehalt des Investmentvermögens.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

- Gesamtkostenquote (synthetisch)

Anteilklasse R	1,88 %
Anteilklasse S	1,30 %

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio TER) drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Da das Sondervermögen mehr als 10% seiner Vermögenswerte in andere Investmentvermögen („Zielfonds“) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

- Transaktionskosten 290.469,99 EUR

(Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens)

- Anteile von Investmentfonds der WARBURG INVEST werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die WARBURG INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die WARBURG INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.
- Im Geschäftsjahr vom 01.11.2020 bis 31.10.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,75 %	1,15 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %	3,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 250.000,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend

Angaben zur SFTR Verordnung 2015/2365

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Anzahl Mitarbeiter: 33 (inkl. Geschäftsleiter)		Stand:	31.12.2020
Geschäftsjahr: 01.01.2020 – 31.12.2020	EUR	EUR	EUR
	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt Vergütung*
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	3.278.956,70	672.750,00	3.951.706,70
Vergütungen an Geschäftsleiter, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter in derselben Einkommensstufe			1.636.571,91
davon Geschäftsleiter			745.349,45
davon andere Risikoträger			532.912,55
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion			358.309,91
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe			0,00
*Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet			

Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft

WARBURG INVEST unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die WARBURG INVEST in Vergütungsgrundsätzen geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

WARBURG INVEST Kapitalverwaltungsgesellschaft ist von der Größenordnung eine kleinere Kapitalverwaltungsgesellschaft und weist hinsichtlich der internen Organisation sowie der Art und des Umfangs der verwalteten Investmentvermögen und getätigten Wertpapiergeschäfte eine geringe Komplexität auf. Die Einschätzung der geringen Komplexität im Bereich der internen Organisation beruht auf dem Sachverhalt, dass WARBURG INVEST eine klassische interne Organisationsstruktur einer Kapitalverwaltungsgesellschaft aufweist mit den beiden Hauptfunktionen Portfoliomanagement und Risikocontrolling. In Bezug auf die verwalteten Investmentvermögen und die getätigten Wertpapiergeschäfte ist eine geringe Komplexität der WARBURG INVEST gegeben, weil es sich in der weit überwiegenden Anzahl der verwalteten Investmentvermögen um OGAW oder um Spezial – AIF mit festen Anlagebedingungen handelt, deren Anlagebedingungen sich stark an die Rahmenbedingungen zu OGAW anlehnen. Sowohl die vorgenannten Typen von Investmentvermögen als auch die anderen Typen (Gemischte Investmentvermögen, Sonstige Investmentvermögen) sowie die Finanzportfolioverwaltungsmandate investieren dabei in klassische Vermögensgegenstände und damit aktuell nicht in Vermögensgegenstände mit nennenswerter komplexer Struktur.

Die Vergütungsgrundsätze gelten für alle Mitarbeiter und Geschäftsführer der Gesellschaft. Durch das Vergütungssystem sollen keine Anreize geschaffen werden, übermäßige Risiken auf Ebene der verwalteten Investmentvermögen bzw. Finanzportfolioverwaltungsmandate oder auf Gesellschaftsebene einzugehen. Vielmehr soll eine Kontrollierbarkeit der operationalen Risikokomponenten verbunden mit festgelegten Zuständigkeiten erreicht werden.

Die Geschäftsführung der WARBURG INVEST legt die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft diese regelmäßig und ist für deren Umsetzung sowie gegebenenfalls notwendige Anpassungen verantwortlich. Der Aufsichtsrat der WARBURG INVEST beaufsichtigt die Geschäftsführung bei der Umsetzung und stellt sicher, dass die Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar sind. Weiterhin stellt der Aufsichtsrat sicher, dass bei der Gestaltung und der Umsetzung der Vergütungsgrundsätze und -praxis die Corporate-Governance-Grundsätze und -strukturen der WARBURG INVEST eingehalten werden.

Angaben zur Höhe der Vergütung

Ein Teil der Mitarbeiter der WARBURG INVEST erhält eine Vergütung in entsprechender Anwendung des Gehaltstarifvertrags für das private Bankgewerbe. Alle anderen Mitarbeiter erhalten eine einzelvertraglich vereinbarte feste Vergütung. Neben der festen Vergütung können Mitarbeitern variable Vergütungen in Form von Sonderzahlungen gewährt werden. Diese werden von der Geschäftsführung nach Ermessen festgelegt.

Die Vergütungen von Geschäftsleitern der WARBURG INVEST richten sich nach den jeweils geltenden vertraglichen Vereinbarungen. Die Geschäftsleiter erhalten eine einzelvertraglich vereinbarte fixe Vergütung, außerdem können ihnen variable Vergütungen in Form von Sonderzahlungen gewährt werden, die nach Ermessen vom Aufsichtsrat festgelegt werden.

Der Gewährung einer erfolgsabhängigen Vergütung liegt insgesamt eine Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters, seiner Abteilung als auch des Gesamtergebnisses der Gesellschaft zugrunde. Bei der Bewertung der individuellen Leistung werden finanzielle wie auch nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt. Variable Vergütungselemente sind nicht an die Wertentwicklung der verwalteten Investmentvermögen bzw. Finanzportfolioverwaltungsmandate gekoppelt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes ausschließlich monetär und nicht verzögert. Grundsätzlich beträgt die variable Vergütung nicht mehr als 40 % der fixen Vergütung für einen Mitarbeiter.

Vergütungsbericht und jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Geschäftsführung erstellt jährlich einen Vergütungsbericht in Zusammenarbeit mit dem Personalbereich, dem Leiter des Risiko Controllings und dem Chief Compliance Officer. Auf Basis des Vergütungsberichtes überprüft der Aufsichtsrat jährlich die Umsetzung und ggf. Aktualisierung der Vergütungsgrundsätze. Besonderes Augenmerk legt der Aufsichtsrat dabei auf die Einhaltung eines angemessenen Verhältnisses zwischen dem Anteil der festen Vergütung und dem flexiblen Anteil.

Zusätzlich führt die Interne Revision der Gesellschaft eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, der Umsetzung und der Wirkungen der Vergütungsgrundsätze der WARBURG INVEST durch.

Im Rahmen der Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Abweichungen von den festgelegten Vergütungsgrundsätzen.

Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es haben sich gegenüber dem Vorjahr keine wesentlichen Änderungen ergeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfoliomanagement)

Die WARBURG INVEST zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Sondervermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Da das Auslagerungsunternehmen, die GROHMANN & WEINRAUTER VermögensManagement GmbH, Königstein im Taunus, mangels gesetzlicher Verpflichtung keine Vergütungsangaben veröffentlicht hat, entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Hamburg, den 15. Dezember 2021

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die *WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Hamburg*

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ÖKOBASIS One World Protect - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der *WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH* unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der *WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH* sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Der Aufsichtsrat der *WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH* ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der *WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH* zur Aufstellung des Jahresberichts des Sondervermögens.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 16. Dezember 2021

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke
Wirtschaftsprüfer

Butte
Wirtschaftsprüfer



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com