

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG:

Mayr
Investment
Managers

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen langfristig möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen setzt sich der Fonds zu mindestens 51% aus Aktien zusammen. Um das Anlageziel zu erreichen, wird die Anlagestrategie jeweils an die aktuellen Gegebenheiten des Kapitalmarktumfelds angepasst. Grundsätzlich wird ein breit diversifiziertes Portfolio aus aktiv selektierten Einzelaktien gebildet. Dabei werden derzeit vornehmlich wachstumsorientierte Unternehmen sowie auch kleinere Unternehmen berücksichtigt. Infolgedessen kann die Wertentwicklung des Fonds von der des Vergleichsindex deutlich abweichen. Je nach Marktphase kann ein Teil oder auch das gesamte Fondsvermögen so angelegt werden, dass sich die Wertentwicklung am Vergleichsindex orientiert. Das Anlagekonzept sieht zur Umsetzung der Anlagestrategie auch den Einsatz von derivaten Finanzinstrumenten vor. Durch die globale Ausrichtung des Fonds entstehen zusätzlich zur Aktienanlage Fremdwährungsverluste oder -gewinne.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	21.014.091,51	70,27	30.664.233,49	90,39
Fondsanteile	2.718.828,81	9,09	0,00	0,00
Futures	-349.240,00	-1,17	-129.140,86	-0,38
Festgelder/Termingelder/Kredite	2.000.000,00	6,69	0,00	0,00
Bankguthaben ¹	4.112.115,12	13,75	3.454.573,66	10,18
Zins- und Dividendenansprüche	42.175,06	0,14	41.169,58	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	365.610,75	1,22	-105.376,03	-0,31
Fondsvermögen	29.903.581,25	100,00	33.925.459,84	100,00

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Im Jahr 2022 verzeichnete der Großteil der globalen Aktienmärkte einen Wertrückgang. Die Ukraine-Krise und ihre Folgen, unter anderem die Sanktionen gegenüber Russland und die zwischenzeitlich stark gestiegenen Energie- und Rohstoffpreise, sorgten für erhebliche Marktturbulenzen. In einigen Ländern erreichte die Inflation ein Niveau, das weit über dem der letzten Jahre lag. In Asien verloren der japanische TOPIX Index - 5.1% und der Hang Seng Index aus Hongkong - 15.5%. Mit - 24.9% schnitt der koreanische KOSPI Index noch deutlich schlechter ab. Der indische NIFTY Index erreichte hingegen ein Plus von + 4.3%. In Europa gaben der deutsche DAX Index und der schweizerische SMI Index - 12.3% bzw. - 16.7% nach. Der britische FTSE 100 Index beendete das Jahr mit einem leichten Plus von + 0.9%. Auf dem amerikanischen Kontinent fiel der US-amerikanische S&P 500 Index um - 19.4%, während der technologielastige NASDAQ Index einen Kursverlust von - 33.1% verbuchte. Der brasilianische BOVESPA Index wiederum stieg um + 4.7%.

Auf dem Devisenmarkt gab es Bewegung: Der US-Dollar stieg im vergangenen Jahr im Vergleich zum Euro um + 6.2%. Der brasilianische Real legte sogar + 12.0% zu. Der japanische Yen und das britische Pfund wiederum verloren gegenüber der Gemeinschaftswährung - 6.7% bzw. - 5.0%.

Nach dem hohen Wertzuwachs im Jahr 2021 verzeichnete der WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS im Jahr 2022 eine absolute Wertentwicklung in Höhe von - 10,7%. Hierzu trugen nicht nur die Positionen aus defensiveren Branchen bei. Auch viele wachstumsorientierte Einzeltitel profitierten von den durch die oben genannten Entwicklungen ausgelösten Markttrends. Zu diesen gehörten unter anderem Aktien aus den Bereichen „Energie“ und „Transportwesen“.

Als Teil der Anlagestrategie wird anhand der Aktienmarktverfassung regelmäßig bestimmt, ob das Portfolio eine eher wachstumsorientierte oder eher defensive Grundausrichtung haben sollte. Ende Juni 2022 signalisierte diese Analyse eine Umstellung hin zur defensiveren Ausrichtung. Als Teil dieser Veränderung wurde die Gewichtung der defensiveren Positionen erhöht und die der wachstumsorientierten Positionen verringert. Entsprechend ergaben sich deutliche Änderungen in der Portfoliostruktur. Der Anteil an Aktien aus den am Jahresbeginn hoch gewichteten Sektoren „Rohstoffe“ und „Industrie“ wurde reduziert zugunsten von Aktien aus tendenziell defensiven Branchen. Am Jahresende waren die Sektoren „Gesundheitswesen“ und „Basiskonsumgüter“ am höchsten gewichtet. Länderseitig lagen die Schwerpunkte in Japan, Großbritannien, der Schweiz und den USA.

Im vergangenen Jahr haben sich, unter anderem ausgelöst durch die Ukraine-Krise, lange bestehende Markttrends umgekehrt. Hierzu gehörten die Wiederkehr der Inflation, Zinssteigerungen sowie das Bestreben, wieder mehr in heimischer Produktion herzustellen, um weniger anfällig für Lieferengpässe in Krisenzeiten zu sein. Diese Entwicklungen könnten auch zukünftig eine Rolle spielen und für weitere Volatilität sorgen. Auf der anderen Seite bieten solche Umbrüche auch die Chance, mithilfe der Anlagestrategie Unternehmen zu finden, die von den neuen Markttrends profitieren.

Die Marktentwicklungen werden fortlaufend beobachtet und bewertet. Da die Anlagestrategie jedoch grundsätzlich auch auf einen Einsatz in Krisenzeiten ausgerichtet ist, waren in der aktuellen Situation bisher keine Strategieanpassungen notwendig. Um insbesondere den Marktrisiken Rechnung zu tragen, sind mehrere Risikomanagement-Komponenten direkt in die Anlagestrategie integriert. Hierzu gehören unter anderem strenge Diversifikationskriterien, sowohl branchenseitig als auch im Hinblick auf die einzelnen Länder und Regionen. Darüber hinaus ist die Gewichtung des offensiven und des defensiven Anteils am Portfolio variabel, so dass das Gesamt-Portfolio je nach Marktphase auch defensiver ausgerichtet werden kann.

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -10,69%¹.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.005.543,93	100,34
1. Aktien	21.014.091,51	70,27
Australien	416.529,37	1,39
Bermuda	116.652,24	0,39
Brasilien	946.998,93	3,17
Bundesrep. Deutschland	113.645,00	0,38
Canada	211.880,06	0,71
Chile	121.661,51	0,41
China	122.910,76	0,41
Dänemark	133.781,58	0,45
Finnland	426.762,00	1,43
Frankreich	782.640,00	2,62
Griechenland	115.209,60	0,39
Großbritannien	2.620.380,49	8,76
Indonesien	213.846,83	0,72
Japan	5.389.461,98	18,02
Kaimaninseln	1.096.855,95	3,67
Luxemburg	403.973,39	1,35
Malaysia	435.086,90	1,45
Mexiko	556.036,05	1,86
Niederlande	100.260,00	0,34
Norwegen	478.776,71	1,60
Portugal	344.914,02	1,15
Schweden	110.776,93	0,37
Schweiz	2.038.746,32	6,82
Singapur	463.217,56	1,55
Südafrika	99.258,74	0,33
Südkorea	1.369.869,26	4,58
USA	1.783.959,33	5,97
2. Investmentanteile	2.718.828,81	9,09
EUR	1.021.836,59	3,42
USD	1.696.992,22	5,67

**Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
3. Derivate	-349.240,00	-1,17
4. Bankguthaben	6.112.115,12	20,44
5. Sonstige Vermögensgegenstände	509.748,49	1,70
II. Verbindlichkeiten	-101.962,68	-0,34
III. Fondsvermögen	29.903.581,25	100,00

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.732.920,32	79,36
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.497.171,73	68,54
Aktien							EUR	20.497.171,73	68,54
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7		STK	81.200	81.200	0 AUD	8,070	416.529,37	1,39
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9		STK	257.180	207.800	120.900 BRL	7,910	361.112,97	1,21
CIA Saneamento Minas Gerais Registered Shares o.N.	BRCSMGACNOR5		STK	134.900	199.900	65.000 BRL	15,690	375.719,99	1,26
M. Dias Branco S.A. Registered Shares o.N.	BRMDIAACNOR7		STK	14.800	14.800	0 BRL	35,830	94.132,14	0,31
Tupy S.A. Registered Shares o.N.	BRTUPYACNOR1		STK	23.900	23.900	0 BRL	27,350	116.033,83	0,39
ShawCor Ltd. Reg. Shares o.N.	CA8204391079		STK	13.100	17.200	4.100 CAD	13,740	124.503,01	0,42
STEP Energy Services Ltd. Registered Shares o.N.	CA85859H1055		STK	23.700	43.100	19.400 CAD	5,330	87.377,05	0,29
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	6.600	6.600	0 CHF	63,180	422.437,44	1,41
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	471	300	0 CHF	783,000	373.612,60	1,25
Medacta Group S.A. Nam.-Aktien SF -,10	CH0468525222		STK	4.700	4.700	0 CHF	103,000	490.426,50	1,64
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498		STK	525	683	158 CHF	613,500	326.296,73	1,09
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	830	830	0 CHF	506,600	425.973,05	1,42
Dampskibsselskabet Norden A/S Navne Aktier DK 1	DK0060083210		STK	2.380	20.200	17.820 DKK	418,000	133.781,58	0,45
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	3.840	5.000	1.160 EUR	100,500	385.920,00	1,29
Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	GRS426003000		STK	5.280	6.900	1.620 EUR	21,820	115.209,60	0,39
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	3.000	3.000	0 EUR	33,420	100.260,00	0,34
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	1.700	1.700	0 EUR	66,850	113.645,00	0,38
Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTSON0AM0001		STK	368.892	207.900	0 EUR	0,935	344.914,02	1,15
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934		STK	37.800	37.800	0 EUR	11,290	426.762,00	1,43
Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25	FR0000031577		STK	1.740	1.740	0 EUR	228,000	396.720,00	1,33
4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846	GB0006640972		STK	2.575	2.575	0 GBP	42,750	124.105,13	0,42
Bank of Georgia Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85		STK	3.746	4.900	1.154 GBP	26,050	110.014,99	0,37
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQJJC66		STK	17.500	17.500	0 GBP	6,795	134.061,44	0,45
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888		STK	11.919	8.100	0 GBP	30,780	413.604,08	1,38
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	174.000	174.000	0 GBP	2,177	427.055,24	1,43
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	31.800	42.800	11.000 GBP	11,095	397.768,88	1,33
TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYT18307		STK	5.045	5.045	0 GBP	22,700	129.111,05	0,43
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	144.800	144.800	0 GBP	2,242	365.999,55	1,22
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554		STK	6.450	42.700	36.250 GBP	13,650	99.258,74	0,33
3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001	KYG8875G1029		STK	471.000	659.700	387.693 HKD	8,300	469.393,88	1,57

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248		STK	286.000	320.000	34.000	HKD 12,280	421.699,25	1,41
AKR Corporindo Tbk Registered Shares RP 20	ID1000106701		STK	1.164.300	1.164.300	0	IDR 1.400,000	98.138,34	0,33
Mitra Adiperkasa Tbk, PT Registered Shares RP 500	ID1000099807		STK	1.330.000	1.330.000	0	IDR 1.445,000	115.708,49	0,39
Aoyama Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3106200003		STK	16.500	16.500	0	JPY 918,000	107.591,50	0,36
Careerlink Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3244520007		STK	5.400	5.400	0	JPY 2.852,000	109.394,28	0,37
Central Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3425000001		STK	5.200	5.200	0	JPY 2.810,000	103.791,31	0,35
Charm Care Corp. Registered Shares o.N.	JP3512740006		STK	47.700	63.200	15.500	JPY 1.265,000	428.607,96	1,43
Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3551200003		STK	29.800	49.300	19.500	JPY 2.096,000	443.668,78	1,48
Enplas Corp. Registered Shares o.N.	JP3169800004		STK	4.000	4.000	0	JPY 3.860,000	109.672,72	0,37
Erex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3130830007		STK	22.003	21.100	6.800	JPY 2.172,000	339.463,47	1,14
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	17.100	17.100	0	JPY 1.004,000	121.949,82	0,41
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001		STK	66.700	66.700	0	JPY 916,000	433.982,92	1,45
Nippon Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695600001		STK	31.857	21.400	4.100	JPY 2.082,000	471.125,84	1,58
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003		STK	3.500	3.500	0	JPY 4.320,000	107.399,71	0,36
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	15.700	15.700	6.313	JPY 3.762,000	419.536,52	1,40
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	12.400	12.400	0	JPY 4.305,000	379.180,65	1,27
Paltac Corp. Registered Shares o.N.	JP3782200004		STK	13.300	13.300	0	JPY 4.635,000	437.877,58	1,46
Sankyo Co. Ltd. (6417) Registered Shares o.N.	JP3326410002		STK	3.400	25.800	22.400	JPY 5.380,000	129.930,92	0,43
Santec Corp. Registered Shares o.N.	JP3335410001		STK	4.400	6.200	1.800	JPY 2.980,000	93.136,58	0,31
Ship Healthcare Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3274150006		STK	25.679	17.300	0	JPY 2.688,000	490.296,39	1,64
TerraSky Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3546300009		STK	7.000	7.000	0	JPY 2.447,000	121.669,95	0,41
Ultrafabrics Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3473600009		STK	4.300	28.400	24.100	JPY 3.395,000	103.695,42	0,35
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006		STK	33.804	23.900	0	JPY 1.822,000	437.489,66	1,46
CJ CheilJedang Corp. Registered Shares SW 5000	KR7097950000		STK	1.503	925	0	KRW 380.500,000	423.861,57	1,42
LG Uplus Corp. Registered Shares SW 5000	KR7032640005		STK	44.331	29.700	0	KRW 11.050,000	363.061,51	1,21
Samchully Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7004690004		STK	400	5.650	5.250	KRW 391.000,000	115.917,01	0,39
SD Biosensor Inc. Registered Shares SW 500	KR7137310009		STK	20.900	20.900	0	KRW 30.150,000	467.029,17	1,56
Banco del Bajío S.A. Registered Shares Ser. O MN 2	MX41BB000000		STK	38.600	297.600	259.000	MXN 61,550	114.261,60	0,38
Megacable Holdings SAB de C.V. Registered Shares (CPO)	MX01ME090003		STK	177.400	119.500	0	MXN 51,780	441.774,45	1,48
Telekom Malaysia Bhd Registered Shares MR 0,7	MYL486300006		STK	378.300	378.300	0	MYR 5,400	435.086,90	1,45
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	56.900	56.900	0	NOK 88,450	478.776,71	1,60
Stolt-Nielsen Ltd. Registered Shares DL 1	BMG850801025		STK	4.550	6.100	1.550	NOK 269,500	116.652,24	0,39
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677		STK	8.700	8.700	0	SEK 141,550	110.776,93	0,37
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD -,25	SG1R50925390		STK	196.100	249.600	53.500	SGD 3,380	463.217,56	1,55
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464		STK	52.000	52.000	0	USD 8,290	403.973,39	1,35
Amalgamated Financial Corp. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US0226711010		STK	5.000	5.000	0	USD 23,040	107.956,14	0,36

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CECO Environmental Corp. Registered Shares DL -,01	US1251411013		STK	9.300	12.200	2.900 USD	11,680	101.793,65	0,34
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015		STK	5.300	12.825	7.525 USD	62,590	310.867,77	1,04
Enel Chile S.A. Reg. Shs (Sp.ADRs)/50 o.N.	US29278D1054		STK	57.700	57.700	0 USD	2,250	121.661,51	0,41
Hallador Energy Co. Registered Shares DL -,01	US40609P1057		STK	10.700	10.700	0 USD	9,990	100.171,49	0,33
Immersion Corp. Registered Shares DL -,001	US4525211078		STK	15.200	15.200	0 USD	7,040	100.279,26	0,34
J Jill Inc. Registered Shares DL-,01	US46620W2017		STK	5.300	5.300	0 USD	24,800	123.174,96	0,41
LSI Industries Inc. Registered Shares o.N.	US50216C1080		STK	10.400	10.400	0 USD	12,240	119.291,54	0,40
National Fuel Gas Co. Registered Shares DL 1	US6361801011		STK	6.750	6.750	0 USD	63,300	400.407,65	1,34
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADR)/1/3o.N.	US8740801043		STK	13.250	18.400	5.150 USD	7,050	87.538,66	0,29
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009		STK	4.100	4.100	24.185 USD	30,770	118.224,16	0,40
TORM PLC Registered Shares A DL -,01	GB00BZ3CNK81		STK	4.560	44.300	39.740 USD	29,170	124.651,11	0,42
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034		STK	7.200	7.200	0 USD	62,250	420.016,87	1,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	516.919,78	1,73
Aktien							EUR	516.919,78	1,73
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50		STK	32.300	32.300	8.600 GBP	10,820	394.009,02	1,32
Shanghai Fudan Micro.Group Co. Registered Shares H YC -,1	CNE100000510		STK	34.700	41.700	7.000 HKD	29,500	122.910,76	0,41
Investmentanteile							EUR	2.718.828,81	9,09
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.718.828,81	9,09
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370		ANT	239.110	239.110	0 EUR	4,274	1.021.836,59	3,42
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDD92		ANT	22.640	22.640	0 USD	79,985	1.696.992,22	5,67
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	23.732.920,32	79,36

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-349.240,00	-1,17
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-349.240,00	-1,17
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-349.240,00	-1,17
FUTURE MSCI DAILY WORLD NR EUR 03.23 EUREX		185	EUR	Anzahl 160				-349.240,00	-1,17
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.112.115,12	20,44
Bankguthaben							EUR	6.112.115,12	20,44
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	6,69
State Street Bank International GmbH			EUR	3.990.385,63		%	100,000	3.990.385,63	13,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	45.086,98		%	100,000	6.063,09	0,02
State Street Bank International GmbH			HUF	402.755,48		%	100,000	1.006,31	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	75.323,29		%	100,000	7.165,59	0,02
State Street Bank International GmbH			PLN	18.846,17		%	100,000	4.027,13	0,01
State Street Bank International GmbH			SEK	81.130,88		%	100,000	7.298,04	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	12.453,98		%	100,000	7.916,34	0,03
State Street Bank International GmbH			BRL	425,41		%	100,000	75,52	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	8.780,30		%	100,000	6.073,39	0,02
State Street Bank International GmbH			CHF	5.555,01		%	100,000	5.627,61	0,02

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			CNY	537,97	%	100,000	72,53	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	5.452,24	%	100,000	6.146,83	0,02
State Street Bank International GmbH			HKD	28.003,66	%	100,000	3.362,43	0,01
State Street Bank International GmbH			IDR	875.313,39	%	100,000	52,70	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	14.911,90	%	100,000	3.961,93	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	732.980,00	%	100,000	5.206,47	0,02
State Street Bank International GmbH			KRW	12.076.086,00	%	100,000	8.950,28	0,03
State Street Bank International GmbH			MXN	87.502,07	%	100,000	4.208,27	0,01
State Street Bank International GmbH			MYR	55.111,84	%	100,000	11.737,91	0,04
State Street Bank International GmbH			NZD	2.250,36	%	100,000	1.334,26	0,00
State Street Bank International GmbH			PHP	544.529,78	%	100,000	9.163,03	0,03
State Street Bank International GmbH			SGD	8.495,86	%	100,000	5.937,42	0,02
State Street Bank International GmbH			THB	58.524,12	%	100,000	1.583,83	0,01
State Street Bank International GmbH			TRY	82.938,97	%	100,000	4.154,24	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	8.292,46	%	100,000	7.771,02	0,03
State Street Bank International GmbH			ZAR	51.420,44	%	100,000	2.833,32	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	509.748,49	1,70
Zinsansprüche			EUR	2.461,15			2.461,15	0,01
Dividendenansprüche			EUR	24.997,77			24.997,77	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	14.724,67			14.724,67	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	467.564,90			467.564,90	1,56
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-101.962,68	-0,34
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8,53			-8,53	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-67.260,25			-67.260,25	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-27.693,90			-27.693,90	-0,09
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00			-6.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	29.903.581,25	100,00 1)

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	131,18	
Ausgabepreis							EUR	137,74	
Rücknahmepreis							EUR	131,18	
Anzahl Anteile							STK	227.955	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
AUD	(AUD)	1,5732000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,6334000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,4176000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	400,2300000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16609,4115000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,7638000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1349,2412000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	20,7929000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	4,6952000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6866000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	59,4268000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6798000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4309000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	36,9511000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	19,9649000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	18,1485000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A-Mark Precious Metals Inc. Registered Shares DL -,01	US00181T1079	STK	17.780	28.870	
Advansix Inc. Registered Shares DL -,01	US00773T1016	STK	0	12.900	
Advantage Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA00791P1071	STK	14.300	14.300	
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47	STK	70.800	465.400	
Alior Bank S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLALIOR00045	STK	22.000	67.502	
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK	13.200	13.200	
Allkem Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000193666	STK	0	90.800	
Amerant Bancorp Inc. Registered Shares Cl. A DL-,1	US0235761014	STK	18.900	18.900	
Amphastar Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03209R1032	STK	0	9.566	
ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	US00182C1036	STK	0	13.500	
Astral Foods Ltd. Registered Shares RC-,01	ZAE000029757	STK	36.900	36.900	
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	STK	14.200	14.200	
Banca IFIS S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003188064	STK	31.300	31.300	
Bancolumbia S.A. Reg.Prf.Shs(Sp.ADRs)/4 KP 500	US05968L1026	STK	16.700	16.700	
Bangchak Corporation PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH0420010R18	STK	640.000	640.000	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	15.850	15.850	
BCB Bancorp. Inc. Registered Shares DL -,01	US0552981039	STK	32.700	32.700	
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0018535684	STK	15.300	15.300	
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	0	1.354	
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013	STK	16.300	16.300	
BWX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BWX7	STK	193.200	193.200	
Catalyst Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US14888U1016	STK	64.100	64.100	
Catana Group S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0010193052	STK	71.000	71.000	
Cellcom Israel Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011015349	STK	23.400	23.400	
Centrais Elétr. Brasileiras Registered Shares o.N.	BRELETACNOR6	STK	52.600	52.600	
China Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD-,05	BMG2111H1236	STK	1.027.000	3.316.000	
China Modern Dairy Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG215791008	STK	1.914.000	2.953.000	
Cross Country Healthcare Inc. Registered Shares DL-,0001	US2274831047	STK	18.200	41.711	
Daseke Inc. Registered Shares DL -,0001	US23753F1075	STK	89.800	89.800	
Derichebourg S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000053381	STK	53.000	53.000	
Destination XL Group Inc. Registered Shares new DL -,01	US25065K1043	STK	44.400	147.585	

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Dexerials Corp. Registered Shares o.N.	JP3548770001	STK	4.550	26.350	
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7	STK	0	12.261	
Donnelley Fin. Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US25787G1004	STK	0	14.298	
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	62.400	62.400	
Dynavax Technologies Corp. Registered Shares DL -,001	US2681582019	STK	17.400	17.400	
Eclixp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ECX3	STK	341.000	341.000	
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	0	2.873	
EDP - Energias de Portugal SA Ações Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	38.600	38.600	
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	14.200	14.200	
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077	STK	0	5.996	
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	STK	5.050	5.050	
Esso Thailand PCL Reg. Shs (Foreign) BA 4,9338	TH0975010016	STK	287.501	287.501	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	1.200	4.813	
Fibergate Inc. Registered Shares o.N.	JP3802380000	STK	46.100	65.816	
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021	STK	0	32.300	
Forth Smart Service Public Co. Reg. Shares (Local) BA -,50	TH5883010008	STK	1.037.700	1.037.700	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	2.734	8.668	
Frasers Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1QH8P22	STK	11.800	78.700	
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195	STK	228.500	228.500	
Funai Zaisan Consultants Registered Shares o.N.	JP3825750007	STK	68.700	68.700	
GFPT PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0297010Z10	STK	293.000	293.000	
GrainCorp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GNC9	STK	29.670	143.670	
Greentown China Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4100M1050	STK	351.600	351.600	
Grupa Azoty S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLZATRM00012	STK	12.800	12.800	
Grupo Carso S.A.B. de C.V. Acciones Nom. Sr. A-1 o.N.	MXP461181085	STK	26.900	26.900	
Harrow Health Inc. Registered Shares New DL -,001	US4158581094	STK	10.300	10.300	
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	225.100	225.100	
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000	STK	10.900	10.900	
Hokuriku El. Power Co.Inc.,The Registered Shares o.N.	JP3845400005	STK	4.900	42.608	
Hour Glass Ltd., The Reg. Shares (Local) o.N.	SG1AE9000009	STK	348.900	348.900	
Huaneng Power Internatl Inc. Registered Shares H YC 1	CNE1000006Z4	STK	1.245.000	1.245.000	
i3 Energy PLC Registered Shares LS -,0001	GB00BDHXPJ60	STK	397.000	397.000	
Imagica Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3802900005	STK	116.300	116.300	
Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	ID1000108509	STK	0	437.900	
International Petroleum Corp. Registered Shares o.N.	CA46016U1084	STK	94.400	94.400	

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Intrepid Potash Inc. Registered Shares DL -,001	US46121Y2019	STK	7.830	7.830	
Investec Ltd. Registered Shares RC-,0002	ZAE000081949	STK	0	123.000	
Jaya Tiasa Holdings Berhad Registered Shares MR 1	MYL4383OO005	STK	2.965.600	2.965.600	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	8.200	8.200	
JVM Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7054950001	STK	7.700	7.700	
Karoon Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KAR6	STK	0	551.100	
Kepler Weber S.A. Registered Shares o.N.	BRKEPLACNOR1	STK	38.370	38.370	
Komehyo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305590006	STK	44.100	44.100	
Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRRK0000010	STK	0	8.433	
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082	STK	27.400	222.412	
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5165441032	STK	13.810	13.810	
Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004	US5186132032	STK	53.000	53.000	
London Sumatra Indonesia, PT Registered Shares RP 100	ID1000118409	STK	6.913.800	6.913.800	
LSB Industries Inc. Registered Shares DL 0,10	US5021601043	STK	37.000	107.200	
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK	0	199.800	
Megmilk Snow Brand Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3947800003	STK	1.100	11.523	
Meiko Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3915350007	STK	0	17.300	
Mercer International Inc. Registered Shares DL 1	US5880561015	STK	8.350	8.350	
Merdeka Copper Gold Tbk, PT Registered Shares RP 20	ID1000134406	STK	472.800	472.800	
Metropolitan Bank Holding Corp Registered Shares DL -,01	US5917741044	STK	7.200	7.200	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	5.500	5.500	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	3.130	3.130	
Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	US6078281002	STK	7.800	7.800	
Myer Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MYR2	STK	260.585	260.585	
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035	STK	361.100	361.100	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	13.967	
NCAB Group AB(Publ) Namn-Aktier o.N.	SE0017160773	STK	104.200	104.200	
Newmark Group Inc. Registered Shares CL.A DL -,01	US65158N1028	STK	10.250	48.250	
Norske Skog AS Navne-Aksjer NK 4	NO0010861115	STK	125.700	125.700	
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	STK	0	6.611	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	1.682	
Nuvista Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA67072Q1046	STK	111.400	111.400	
OX2 AB Namn-Aktier o.N.	SE0016075337	STK	14.900	14.900	
Pacific Basin Shipping Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG684371393	STK	1.276.900	1.276.900	
Pal Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3781650001	STK	7.200	7.200	

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Panoramic Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PAN4	STK	2.725.400	2.725.400	
Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA6993202069	STK	0	37.492	
Partner Communications Co.Ltd. Registered Shares IS-,01	IL0010834849	STK	15.400	15.400	
Peyto Explorat.&Devel.Corp.New Registered Shares o.N.	CA7170461064	STK	0	94.509	
PGE Polska Grupa Energetyczna Inhaber-Aktien ZY 8,55	PLPGER000010	STK	469.050	469.050	
Pharma Mar S.A. Acciones Port. EO -,60	ES0169501022	STK	0	2.925	
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010391025	STK	0	239.518	
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	0	134.054	
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028	STK	0	4.550	
Premium Group Co Ltd Registered Shares o.N.	JP3833710001	STK	19.600	19.600	
ProPhase Labs Inc. Registered Shares DL -,001	US74345W1080	STK	10.400	10.400	
Qol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3266160005	STK	45.100	45.100	
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	10.300	32.130	
Ranger Oil Corp. Registered Shares DL -,01	US70788V1026	STK	24.350	24.350	
Regional Management Corp. Registered Shares DL -,10	US75902K1060	STK	0	10.824	
Republik First Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	US7604161072	STK	131.000	131.000	
Riverstone Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	SG1U22933048	STK	614.000	979.200	
Roland DG Corp. Registered Shares o.N.	JP3983450002	STK	0	26.364	
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	0	26.000	
Safilo Group S.p.A. Azioni nom. EO 5	IT0004604762	STK	0	158.938	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	15.200	15.200	
Sappe Public Company Limited Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH5614010012	STK	121.000	121.000	
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	2.300	2.300	
Sensirion Holding AG Namens-Aktien SF0,1	CH0406705126	STK	6.025	6.025	
Seven West Media Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SWM4	STK	1.417.700	1.417.700	
Sierra Wireless Inc. Registered Shares o.N.	CA8265161064	STK	25.800	25.800	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	0	3.910	
SK Telecom Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7017670001	STK	0	3.864	
Skyworth Group Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8181C1001	STK	2.519.000	2.519.000	
Solar A/S Navne Aktier B DK 100	DK0010274844	STK	5.500	11.400	
SpartanNash Co. Registered Shares o.N.	US8472151005	STK	0	7.744	
Star Petroleum Refining PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 6,92	TH6838010R15	STK	1.657.700	1.657.700	
Stelco Inc. Registered Shares o.N.	CA8585221051	STK	0	19.471	
Stewart Information Serv.Corp. Registered Shares DL 1	US8603721015	STK	0	8.400	
Stockmann Oyj Abp Registered Shares Cl.B EO 2	FI0009000251	STK	42.100	42.100	

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Sumitomo Warehouse Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407000003	STK	36.600	36.600	
Summerset Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	NZSUME0001S0	STK	0	20.887	
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	12.300	12.300	
Surya Esa Perkasa Tbk PT Registered Shares RP 10	ID1000122203	STK	1.640.000	1.640.000	
Ta Ann Holdings Berhad Registered Shares MR 1	MYL50120O009	STK	558.900	558.900	
Take and Give. Needs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539350003	STK	49.700	49.700	
Tauron Polska Energia SA Inhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011	STK	844.200	844.200	
Tilly's Inc. Reg.Shares Class A DL -,001	US8868851028	STK	0	39.960	
Titan International Inc. Registered Shares DL -,01	US88830M1027	STK	48.300	48.300	
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008	STK	0	58.500	
Tsuburaya Fields Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3802680003	STK	17.900	17.900	
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF - 13,50	CH0033361673	STK	1.050	1.050	
Uni-Select Inc. Registered Shares o.N.	CA90457D1006	STK	26.800	26.800	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	200	1.103	
Universal Technical Institute Registered Shares DL -,0001	US9139151040	STK	67.000	67.000	
Uyemura & Co. Ltd., C. Registered Shares o.N.	JP3155350006	STK	14.600	14.600	
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	61.100	61.100	
Vanda Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US9216591084	STK	13.900	13.900	
Veritiv Corp. Registered Shares DL -,01	US9234541020	STK	3.970	9.745	
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	STK	0	1.035	
Viper Energy Partners L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.	US92763M1053	STK	23.900	23.900	
Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	NO0010571680	STK	0	127.200	
Westshore Terminals Inv. Corp. Registered Shares o.N.	CA96145A2002	STK	0	32.200	
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	67.000	327.331	
Yamaichi Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3934200001	STK	0	33.100	
Yonex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3960000002	STK	91.500	91.500	
Zynex Inc. Registered Shares DL -,001	US98986M1036	STK	28.000	28.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Next Fifteen Comm. Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0030026057	STK	40.000	40.000	
Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	GB00B0CY5V57	STK	0	202.800	

Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Albioma Actions Port. EO 0,0385	FR0000060402	STK	3.800	3.800	
---------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR, MSCI WORLD NR USD, S+P 500)		EUR			68.171,30
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): RUSSELL 2000)		EUR			48.468,87

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		783.296,72	3,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		9.798,45	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-75.849,91	-0,33
11. Sonstige Erträge	EUR		1.663,17	0,01
Summe der Erträge	EUR		718.908,43	3,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-8.930,42	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-646.988,33	-2,85
- Verwaltungsvergütung	EUR	-646.988,33		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-66.788,77	-0,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.385,53	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-12.346,28	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-17.758,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	18.249,49		
- Sonstige Kosten	EUR	-12.837,56		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-12.830,58		
Summe der Aufwendungen	EUR		-742.439,33	-3,26
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-23.530,90	-0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		12.571.454,42	55,15
2. Realisierte Verluste	EUR		-14.380.474,02	-63,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.809.019,60	-7,93

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.832.550,51	-8,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.502.555,18	-6,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-307.241,71	-1,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.809.796,89	-7,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.642.347,40	-15,97

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	33.925.459,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-323.503,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.097.314,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.420.817,87		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-56.027,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-3.642.347,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.502.555,18		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-307.241,71		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	29.903.581,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.832.550,51		-1.832.550,51	-8,03
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.832.550,51		1.832.550,51	8,04
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00		0,00	0,01

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	283.044	EUR	28.771.107,18	EUR	101,65
2020	Stück	251.486	EUR	24.473.638,39	EUR	97,32
2021	Stück	230.980	EUR	33.925.459,84	EUR	146,88
2022	Stück	227.955	EUR	29.903.581,25	EUR	131,18

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 6.112.800,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Morgan Stanley (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 79,36

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,17

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 26.01.2016 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,82 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,71 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,25 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,71

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (Bloomberg: NDEEWNR INDEX) 100,00 %

Sonstige Angaben

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	131,18
Ausgabepreis	EUR	137,74
Rücknahmepreis	EUR	131,18
Anzahl Anteile	STK	227.955

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,28 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	0,200
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDQ92	0,090

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 165.724,93

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 Kapitalanlagegesetzbuchs (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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Mayr Investment Managers GmbH

Postanschrift:

Sonnenstraße 1
80331 München

Telefon +49 (89) 54 91 58-0
Telefax +49 (89) 54 91 58-29
www.mimanagers.de

WKN / ISIN: 979075 / DE0009790758