

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG:

Managers
Mayr
Investment

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

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 vor. Durch die globale Ausrichtung des Fonds entstehen zusätzlich zur Aktienanlage Fremdwährungsverluste oder -gewinne.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	30.664.233,49	90,39	22.047.153,81	90,09
Futures	-129.140,86	-0,38	-51.328,69	-0,21
Bankguthaben	3.454.573,66	10,18	2.605.290,23	10,65
Zins- und Dividendenansprüche	41.169,58	0,12	30.193,78	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-105.376,03	-0,31	-157.670,74	-0,64
Fondsvermögen	33.925.459,84	100,00	24.473.638,39	100,00

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Im Jahr 2021 verzeichnete der Großteil der globalen Länder- und Branchenindizes eine Wertsteigerung. Einige der Hauptbörsen legten deutlich zu, wie beispielsweise der US-amerikanische S&P 500 Index (+ 26.9%) oder der französische CAC40 Index (+ 28.9%). Der japanische TOPIX Index (+ 10.4%) und der britische FTSE100 Index (+ 14.3%) erreichten ebenfalls Kursgewinne im zweistelligen Prozentbereich. Der deutsche DAX Index stieg um + 15.8%. Zu den wenigen Indizes mit einer negativen Wertentwicklung gehörten der brasilianische BOVESPA Index (- 11.9%) und der HANG SENG Index aus Hongkong (- 14.1%).

Branchenseitig lagen Technologiewerte an der Spitze. Ebenfalls gut entwickelten sich Aktien aus den Bereichen „Industrie“ und „Energie“. Letzteres ist unter anderem auf den deutlichen Anstieg des Rohölpreises zurückzuführen. Ein Barrel der Sorte WTI kostete am Jahresende 76.99 USD, was einer Steigerung von + 58.7% gegenüber dem Vorjahreswert entspricht. Aktien aus den eher defensiven Sektoren „Basiskonsumgüter“, „Kommunikation“ und „Versorger“ entwickelten sich hingegen unterdurchschnittlich. Der US-Dollar stieg im Berichtszeitraum gegenüber dem Euro um + 7.4%.

Der WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS erreichte 2021 eine Wertsteigerung von + 50.9%.

Der hohe Wertzuwachs des Portfolios ist nicht auf die Entwicklung einer einzelnen Region oder eines bestimmten Sektors zurückzuführen. Vielmehr erzielte eine Vielzahl an Einzelaktien aus unterschiedlichsten Ländern und Branchen hohe Kursgewinne, welches auch den ein oder anderen Ausreißer nach unten mehr als ausgleichen konnte. Die meisten dieser Aktien gehörten zu den wachstumsorientierten Unternehmen, die Aktien von defensiveren Unternehmen zeigten über das Gesamtjahr eine eher unterdurchschnittliche Entwicklung. Allerdings konnten diese an manchen turbulenteren Tagen, wie beispielsweise Anfang März oder Mitte Juli 2021, die größeren Schwankungen der wachstumsorientierten Titel etwas abfedern.

Nach deutlichen Änderungen der Portfoliostruktur im Laufe des Jahres ähnelt die Zusammensetzung der Länder und Branchen zum Jahresende wieder der, die auch zum Jahresbeginn vorherrschte. Am Stichtag waren die USA mit ca. 28% am höchsten gewichtet, gefolgt von Japan (ca. 15%), Großbritannien (ca. 10%) und Kanada (ca. 9%). Der Anteil der Emerging Markets hat sich auf ca. 30% etwas erhöht. Branchenseitig war das Portfolio ebenfalls breit diversifiziert. Die Sektoren Financials und Materials waren zum Stichtag am höchsten gewichtet. Allerdings hat sich der Anteil der Sektoren „Industrie“ und „Technologie“ reduziert, während sich der Anteil der Sektoren „Gesundheitswesen“ und „Energie“ erhöht hat.

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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

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 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.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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.

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +50,92 %.¹

Wichtiger Hinweis

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.

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 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	34.031.824,90	100,31
1. Aktien	30.664.233,49	90,39
Australien	1.807.929,17	5,33
Belgien	135.523,63	0,40
Bermuda	1.245.832,30	3,67
Brasilien	173.590,07	0,51
Bundesrep. Deutschland	608.396,00	1,79
Canada	2.686.715,25	7,92
Dänemark	797.015,95	2,35
Finnland	160.158,66	0,47
Großbritannien	3.085.953,26	9,10
Indonesien	552.717,77	1,63
Irland	141.980,86	0,42
Italien	250.168,41	0,74
Japan	4.587.608,67	13,52
Kaimaninseln	997.953,52	2,94
Mexiko	170.799,48	0,50
Neuseeland	169.875,55	0,50
Niederlande	184.859,99	0,54
Norwegen	645.109,30	1,90
Österreich	564.960,40	1,67
Polen	1.142.342,45	3,37
Portugal	161.635,97	0,48
Schweiz	495.130,09	1,46
Singapur	171.668,08	0,51
Spanien	166.783,50	0,49
Südafrika	597.641,24	1,76
Südkorea	480.203,44	1,42
USA	8.481.680,48	25,00
2. Derivate	-129.140,86	-0,38
3. Bankguthaben	2.385.109,94	7,03

Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.111.622,33	3,28
II. Verbindlichkeiten	-106.365,06	-0,31
III. Fondsvermögen	33.925.459,84	100,00

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	30.664.233,49	90,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	29.906.568,77	88,15
Aktien							EUR	29.906.568,77	88,15
Allkem Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000193666		STK	90.800	90.800	0 AUD	10,480	609.325,73	1,80
GrainCorp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GNC9		STK	114.000	114.000	0 AUD	8,250	602.228,34	1,78
Karoon Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KAR6		STK	551.100	551.100	0 AUD	1,690	596.375,10	1,76
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9		STK	170.280	402.580	232.300 BRL	6,440	173.590,07	0,51
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077		STK	5.996	16.696	10.700 CAD	38,760	160.423,11	0,47
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083		STK	6.611	12.411	11.900 CAD	34,460	157.254,82	0,46
Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA6993202069		STK	37.492	160.700	123.208 CAD	24,280	628.360,43	1,85
Peyto Explorat.&Devel.Corp.New Registered Shares o.N.	CA7170461064		STK	94.509	186.724	92.215 CAD	9,430	615.185,94	1,81
Stelco Inc. Registered Shares o.N.	CA8585221051		STK	19.471	15.530	27.359 CAD	38,940	523.366,29	1,54
Westshore Terminals Inv. Corp. Registered Shares o.N.	CA96145A2002		STK	32.200	32.200	0 CAD	27,090	602.124,66	1,77
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662		STK	1.354	4.554	3.200 CHF	118,600	155.139,02	0,46
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	171	471	300 CHF	1.076,000	177.756,74	0,52
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348		STK	1.035	2.940	2.905 CHF	162,250	162.234,33	0,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.682	5.082	3.400 DKK	735,000	166.250,24	0,49
Solar A/S Navne Aktier B DK 100	DK0010274844		STK	5.900	5.900	0 DKK	795,000	630.765,71	1,86
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	3.613	6.713	5.400 EUR	37,510	135.523,63	0,40
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	5.934	9.934	10.700 EUR	26,990	160.158,66	0,47
Pharma Mar S.A. Acciones Port. EO -,60	ES0169501022		STK	2.925	6.025	3.100 EUR	57,020	166.783,50	0,49
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010391025		STK	239.518	564.918	325.400 EUR	0,772	184.859,99	0,54
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	21.830	21.830	0 EUR	25,880	564.960,40	1,67
Safilo Group S.p.A. Azioni nom. EO 5	IT0004604762		STK	158.938	672.300	513.362 EUR	1,574	250.168,41	0,74
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	3.910	3.910	0 EUR	155,600	608.396,00	1,79
Sonae-SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTSONOAM0001		STK	160.992	293.692	327.000 EUR	1,004	161.635,97	0,48
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	394.600	394.600	0 GBP	1,335	627.655,19	1,85
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888		STK	3.819	10.119	6.300 GBP	37,540	170.815,27	0,50
Frasers Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1QH8P22		STK	66.900	66.900	0 GBP	7,775	619.739,66	1,83
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896		STK	199.800	199.800	0 GBP	2,332	555.145,48	1,64
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	13.967	38.567	24.600 GBP	10,790	179.559,07	0,53
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053		STK	134.054	326.854	192.800 GBP	1,098	175.373,87	0,52
3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001	KYG8875G1029		STK	198.993	574.893	375.900 HKD	6,280	141.404,46	0,42

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
China Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD-,05	BMG2111H1236		STK	2.289.000	2.289.000	0	HKD 1,730	448.082,06	1,32
China Modern Dairy Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG215791008		STK	1.039.000	2.572.000	1.533.000	HKD 1,310	154.011,27	0,45
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082		STK	195.012	524.612	498.800	HKD 7,250	159.979,75	0,47
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028		STK	260.331	601.029	490.798	HKD 4,900	144.340,31	0,43
Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	ID1000108509		STK	437.900	437.900	0	IDR 20.400,000	552.717,77	1,63
Dexerials Corp. Registered Shares o.N.	JP3548770001		STK	21.800	21.800	0	JPY 4.155,000	694.338,83	2,05
Erex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3130830007		STK	7.703	21.603	13.900	JPY 2.041,000	120.516,59	0,36
Fibergate Inc. Registered Shares o.N.	JP3802380000		STK	19.716	40.016	20.300	JPY 1.272,000	192.242,70	0,57
Hokuriku El. Power Co.Inc.,The Registered Shares o.N.	JP3845400005		STK	37.708	89.708	52.000	JPY 585,000	169.095,99	0,50
Megmilk Snow Brand Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3947800003		STK	10.423	18.523	14.200	JPY 1.990,000	158.997,30	0,47
Meiko Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3915350007		STK	17.300	17.300	0	JPY 4.760,000	631.243,60	1,86
Nippon Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695600001		STK	14.557	32.257	17.700	JPY 1.525,000	170.171,04	0,50
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	6.313	16.713	10.400	JPY 3.150,000	152.436,96	0,45
Roland DG Corp. Registered Shares o.N.	JP3983450002		STK	26.364	45.350	18.986	JPY 3.740,000	755.834,72	2,23
Ship Healthcare Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3274150006		STK	8.379	20.079	11.700	JPY 2.680,000	172.135,69	0,51
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008		STK	58.500	58.500	0	JPY 1.377,000	617.495,42	1,82
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006		STK	9.904	18.104	13.000	JPY 2.146,000	162.923,71	0,48
Yamaichi Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3934200001		STK	33.100	33.100	0	JPY 2.326,000	590.176,12	1,74
CJ CheilJedang Corp. Registered Shares SW 5000	KR7097950000		STK	578	978	800	KRW 387.500,000	166.315,95	0,49
LG Uplus Corp. Registered Shares SW 5000	KR7032640005		STK	14.631	40.831	26.200	KRW 13.600,000	147.756,73	0,44
SK Telecom Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7017670001		STK	3.864	7.223	4.104	KRW 57.900,000	166.130,76	0,49
Megacable Holdings SAB de C.V. Registered Shares (CPO)	MX01ME090003		STK	57.900	57.900	0	MXN 68,490	170.799,48	0,50
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021		STK	32.300	32.300	0	NOK 197,000	637.770,49	1,88
Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	NO0010571680		STK	127.200	127.200	0	NOK 50,600	645.109,30	1,90
Summerset Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	NZSUME0001S0		STK	20.887	51.287	30.400	NZD 13,470	169.875,55	0,50
Alior Bank S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLALIOR00045		STK	45.502	103.100	57.598	PLN 54,700	541.926,36	1,60
Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRK0000010		STK	8.433	8.433	0	PLN 327,000	600.416,09	1,77
Riverstone Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	SG1U22933048		STK	365.200	510.700	145.500	SGD 0,720	171.668,08	0,51
A-Mark Precious Metals Inc. Registered Shares DL -,01	US00181T1079		STK	11.090	11.090	0	USD 60,720	594.337,86	1,75
Advansix Inc. Registered Shares DL -,01	US00773T1016		STK	12.900	12.900	0	USD 47,110	536.380,41	1,58
Amphastar Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03209R1032		STK	9.566	37.166	27.600	USD 23,140	195.372,67	0,58
ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	US00182C1036		STK	13.500	13.500	0	USD 46,880	558.587,82	1,65
Cross Country Healthcare Inc. Registered Shares DL-,0001	US2274831047		STK	23.511	62.300	38.789	USD 27,720	575.220,58	1,70
Destination XL Group Inc. Registered Shares new DL -,01	US25065K1043		STK	103.185	111.519	8.334	USD 5,740	522.755,43	1,54
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7		STK	12.261	33.662	21.401	USD 13,120	141.980,86	0,42
Donnelley Fin. Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US25787G1004		STK	14.298	30.900	43.802	USD 47,470	599.052,13	1,77

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	2.873	8.673	5.800 USD	67,630	171.492,49	0,51
LSB Industries Inc. Registered Shares DL 0,10	US5021601043		STK	70.200	70.200	0 USD	11,080	686.510,15	2,02
Newmark Group Inc. Registered Shares CL.A DL -,01	US65158N1028		STK	38.000	38.000	0 USD	18,470	619.470,43	1,83
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028		STK	4.550	8.850	8.300 USD	41,230	165.575,02	0,49
Regional Management Corp. Registered Shares DL -,10	US75902K1060		STK	10.824	22.100	11.276 USD	56,510	539.862,52	1,59
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041		STK	26.000	71.900	45.900 USD	25,710	589.991,17	1,74
SpartanNash Co. Registered Shares o.N.	US8472151005		STK	7.744	17.844	16.500 USD	25,870	176.820,19	0,52
Stewart Information Serv.Corp. Registered Shares DL 1	US8603721015		STK	8.400	8.400	0 USD	80,140	594.153,57	1,75
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009		STK	24.185	60.335	36.150 USD	26,150	558.197,48	1,65
Tilly's Inc. Reg.Shares Class A DL -,001	US8868851028		STK	39.960	75.400	35.440 USD	16,180	570.655,60	1,68
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027		STK	903	2.503	1.600 USD	215,180	171.498,27	0,51
Veritiv Corp. Registered Shares DL -,01	US9234541020		STK	5.775	7.389	1.614 USD	120,450	613.944,17	1,81
Investec Ltd. Registered Shares RC-,0002	ZAE000081949		STK	123.000	123.000	0 ZAR	88,000	597.641,24	1,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	757.664,72	2,23
Aktien							EUR	757.664,72	2,23
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50		STK	8.600	21.900	13.300 GBP	16,640	170.503,99	0,50
Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	GB00B0CY5V57		STK	202.800	202.800	0 GBP	2,430	587.160,73	1,73
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	30.664.233,49	90,39
Derivate							EUR	-129.140,86	-0,38
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-129.140,86	-0,38
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-129.140,86	-0,38
FUTURE MSCI DAILY WORLD NR EUR 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl	76			56.285,00	0,17
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 03.22 CME		352	USD	Anzahl	-237			-536.562,22	-1,58
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.22 CME		352	USD	Anzahl	111			351.136,36	1,04

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.385.109,94	7,03	
Bankguthaben						EUR	2.385.109,94	7,03	
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.057.313,81		%	100,000	1.057.313,81	3,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	132.225,68		%	100,000	17.781,35	0,05
State Street Bank International GmbH			HUF	402.755,48		%	100,000	1.089,41	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	746.719,29		%	100,000	74.843,32	0,22
State Street Bank International GmbH			PLN	37.932,89		%	100,000	8.259,21	0,02
State Street Bank International GmbH			SEK	286.158,71		%	100,000	27.919,28	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	13.351,11		%	100,000	8.549,09	0,03
State Street Bank International GmbH			BRL	425,41		%	100,000	67,34	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	17.316,27		%	100,000	11.952,97	0,04
State Street Bank International GmbH			CHF	367.294,67		%	100,000	354.839,79	1,05
State Street Bank International GmbH			CNY	537,97		%	100,000	74,47	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	10.386,50		%	100,000	12.375,19	0,04
State Street Bank International GmbH			HKD	178.827,14		%	100,000	20.234,81	0,06
State Street Bank International GmbH			IDR	1.576.000,00		%	100,000	97,51	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	3.087,55		%	100,000	877,79	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	23.840.073,00		%	100,000	182.747,53	0,54
State Street Bank International GmbH			KRW	822.350,00		%	100,000	610,65	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	181.872,39		%	100,000	7.833,35	0,02
State Street Bank International GmbH			NZD	10.185,23		%	100,000	6.149,76	0,02
State Street Bank International GmbH			PHP	544.529,78		%	100,000	9.427,41	0,03
State Street Bank International GmbH			SGD	6.305,78		%	100,000	4.116,85	0,01
State Street Bank International GmbH			THB	351.472,31		%	100,000	9.288,13	0,03
State Street Bank International GmbH			TRY	82.938,97		%	100,000	5.641,76	0,02
State Street Bank International GmbH			USD	630.479,49		%	100,000	556.469,10	1,64
State Street Bank International GmbH			ZAR	118.629,49		%	100,000	6.550,06	0,02

Jahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.111.622,33	3,28
Zinsansprüche			EUR	15,58			15,58	0,00
Dividendenansprüche			EUR	36.170,86			36.170,86	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	5.972,17			5.972,17	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.069.463,72			1.069.463,72	3,15
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-106.365,06	-0,31
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-989,03			-989,03	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-71.563,35			-71.563,35	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.812,68			-26.812,68	-0,08
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00			-6.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	33.925.459,84	100,00 1)
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B								
Anteilwert						EUR	146,88	
Ausgabepreis						EUR	154,22	
Rücknahmepreis						EUR	146,88	
Anzahl Anteile						STK	230.980	

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 30.12.2021	
AUD	(AUD)	1,5617000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	6,3172000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4487000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,2240000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8393000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8376000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	369,7000000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16162,2450000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,5174000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,4536000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1346,6838000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,2177000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6562000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	57,7603000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,5928000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2495000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5317000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	37,8410000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	14,7009000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	18,1112000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

352

Eurex Deutschland

Chicago - CME Globex

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					
360 DigiTech Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	US88557W1018	STK	20.800	20.800	
361 Degrees International Ltd Regi.Shares Reg.S HK-,01	KYG884931042	STK	2.385.000	2.385.000	
Aapico Hitech PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 5	TH0688010R10	STK	1.644.600	1.644.600	
Accuray Inc. Registered Shares DL -,001	US0043971052	STK	110.700	110.700	
Adi Sarana Armada Tbk, PT Registered Shares RP100	ID1000125800	STK	2.653.600	2.653.600	
African Rainbow Minerals Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000054045	STK	0	33.000	
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	2.000	9.500	
Alpha & Omega Semiconductor Registered Shares DL -,002	BMG6331P1041	STK	9.525	27.625	
Asia Plus Group Holdings PCL Reg. Shs (NVDRs) BA 1	TH0137010R18	STK	4.993.900	4.993.900	
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692	STK	45.590	45.590	
Atkore Inc. Registered Shares DL -,01	US0476491081	STK	13.800	13.800	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	0	15.600	
Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.	JP3772400002	STK	14.166	14.166	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	220.580	220.580	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	1.700	
Bergs Timber AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000101297	STK	1.009.900	1.009.900	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	0	500	
Brightcove Inc. Registered Shares DL -,01	US10921T1016	STK	0	28.900	
Capstone Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA14068G1046	STK	0	349.900	
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	3.100	3.100	
Charm Care Corp. Registered Shares o.N.	JP3512740006	STK	16.200	16.200	
China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000528	STK	2.136.900	2.136.900	
China Power Intl Development Registered Shares o.N.	HK2380027329	STK	0	737.900	
China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.	HK0000056256	STK	0	332.500	
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006	STK	0	11.800	
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Shares o.N.	BRPCARACNOR3	STK	29.700	29.700	
CIA Saneamento Minas Gerais Registered Shares o.N.	BRCSMGACNOR5	STK	20.900	65.000	
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	0	21.000	
CL Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3980300002	STK	24.000	24.000	
Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	US18538R1032	STK	5.600	5.600	
CMC Markets PLC Registered Shares LS -,25	GB00B14SKR37	STK	0	93.920	

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
Cohu Inc. Registered Shares DL 1	US1925761066	STK	19.600	19.600	
Collegium Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US19459J1043	STK	6.700	6.700	
Commercial Vehicle Group Inc. Registered Shares DL -,01	US2026081057	STK	47.800	100.900	
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068	STK	0	155.300	
Copper Mountain Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA21750U1012	STK	299.900	299.900	
COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100002J7	STK	0	443.180	
Customers Bancorp Inc. Reg. Voting Common Shares DL 1	US23204G1004	STK	27.000	27.000	
Daiseki Eco. Solution Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3485700003	STK	39.900	39.900	
Danaos Corp. Registered Shares DL -,01	MHY1968P1218	STK	0	26.700	
Derichebourg S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000053381	STK	78.200	78.200	
Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares DL 1,25	US2536511031	STK	42.340	42.340	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	6.655	6.655	
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	0	36.300	
Eagers Automotive Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APE3	STK	0	49.800	
Eagle Bulk Shipping Inc. Registered Shares DL -,01	MHY2187A1507	STK	13.800	13.800	
Earthstone Energy Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US27032D3044	STK	139.600	139.600	
Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3551200003	STK	0	10.000	
Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA29258Y1034	STK	0	137.800	
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	0	1.915	
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	STK	22.600	22.600	
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15	IT0003850929	STK	0	46.155	
Extreme Networks Inc. Registered Shares DL -,001	US30226D1063	STK	60.200	60.200	
FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US31810T1016	STK	83.560	83.560	
Flat Glass Group Co. Ltd. Registered Shares H YC -,25	CNE100002375	STK	63.000	190.500	
Frencken Group Ltd. Registered Shares SD -,20	SG1R43925234	STK	372.700	372.700	
Funko Inc. Reg.Shs Class A DL -,0001	US3610081057	STK	25.700	25.700	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	0	12.200	
Global Ship Lease Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	MHY271836006	STK	51.535	51.535	
GLOBERIDE Inc. Registered Shares o.N.	JP3503800009	STK	13.028	25.828	
Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG396372051	STK	115.300	115.300	
Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	US3927091013	STK	0	23.100	
Halfords Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B012TP20	STK	0	147.400	
Haverty Furniture Cos Inc. Registered Shares DL 1	US4195961010	STK	0	17.300	
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	248.800	248.800	
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000	STK	0	9.000	

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
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	0	2.100	
Hioki E.E. Corp. Registered Shares o.N.	JP3783200003	STK	8.720	8.720	
Indika Energy TBK, PT Registered Shares RP 100	ID1000110901	STK	0	4.075.400	
Inotiv Inc. Registered Shares o.N.	US45783Q1004	STK	21.300	21.300	
Intops Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7049070006	STK	17.900	17.900	
ISDN Holdings Ltd. Registered Shares SD -,05	SG1S48927937	STK	936.500	936.500	
Japfa Ltd. Registered Shares o.N.	SG1AB9000005	STK	770.600	987.800	
Kato Sangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3213300001	STK	1.000	5.200	
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	0	10.200	
Ki-Star Real Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3277620005	STK	12.900	12.900	
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076	STK	246.500	246.500	
Kintor Pharmaceutical Ltd. Registered Shares DL-,0001	KYG5273B1077	STK	200.100	200.100	
Kiwoom Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7039490008	STK	0	4.135	
Kraton Corp. Registered Shares DL -,01	US50077C1062	STK	17.600	17.600	
KT Corp. Registered Shares SW 5000	KR7030200000	STK	0	6.900	
Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7011780004	STK	0	4.200	
Lands End Inc. Registered Shares DL -,01	US51509F1057	STK	23.380	23.380	
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	4.300	4.300	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	32.100	32.100	
Lincoln Educat.Services Corp. Registered Shares o.N.	US5335351004	STK	0	71.100	
Live Oak Bancshares Inc. Registered Shares o.N.	US53803X1054	STK	0	10.810	
Matahari Department Store TBK Registered Shs RP 5000	ID1000113301	STK	2.467.000	2.467.000	
Matsuda Sangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3868500004	STK	21.300	21.300	
Maximus Inc. Registered Shares o.N.	US5779331041	STK	0	1.800	
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL -,01	US57776J1007	STK	0	16.400	
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	0	7.400	
Modern Dental Group Ltd Registered Shares DL -,01	KYG618201092	STK	792.600	792.600	
Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	US6078281002	STK	42.700	42.700	
ModivCare Inc. Registered Shares DL -,001	US60783X1046	STK	3.700	3.700	
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	91.200	91.200	
MPC Container Ships ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010791353	STK	441.400	441.400	
Mr. Cooper Group Inc. Registered Shares DL -,01	US62482R1077	STK	3.100	21.900	
MrMax Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3885200000	STK	0	64.100	
MVB Financial Corp. Registered Shares DL 1	US5538101024	STK	14.700	14.700	
New Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA6445351068	STK	0	221.300	

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
One Group Hospitality Inc.,The Registered Shares DL -,0001	US88338K1034	STK	123.700	123.700	
OneWater Marine Inc. Registered Shares Cl.A DL-,01	US68280L1017	STK	15.500	15.500	
Organogenesis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US68621F1021	STK	40.500	40.500	
Oxford Industries Inc. Registered Shares DL 1	US6914973093	STK	6.700	6.700	
Pacific Basin Shipping Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG684371393	STK	3.088.100	3.088.100	
Paltac Corp. Registered Shares o.N.	JP3782200004	STK	3.500	3.500	
Pax Global Technology Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG6955J1036	STK	511.000	511.000	
PDC Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US69327R1014	STK	22.700	22.700	
PetMed Express, Inc. Registered Shares DL -,001	US7163821066	STK	6.200	6.200	
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	559.700	559.700	
Pinnacle Investment Mgmt G.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000PNI7	STK	75.400	75.400	
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	0	140.600	
PPC Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000170049	STK	1.797.400	1.797.400	
PT Indah Kiat Pulp Paper Corp. Registered Shares RP 1000	ID1000062201	STK	710.600	710.600	
Public Power Corporation S.A. Inhaber-Aktien EO 2,48	GRS434003000	STK	55.100	55.100	
RadNet Inc. Registered Shares DL -,01	US7504911022	STK	18.300	18.300	
Razer Inc. Registered Shares o.N.	KYG7397A1067	STK	0	1.567.000	
Reach PLC Registered Shares LS -,10	GB0009039941	STK	183.900	183.900	
Redbubble Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RBL2	STK	0	130.600	
Resolute Forest Products Inc. Registered Shares DL 1	US76117W1099	STK	0	83.300	
Rieter Holding AG Namens-Aktien SF 5	CH0003671440	STK	5.100	5.100	
Riso Kagaku Corp. Registered Shares o.N.	JP3974400008	STK	28.970	28.970	
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZYZ77	STK	0	110.600	
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	0	39.100	
Saramin HR Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7143240000	STK	15.450	15.450	
Seah Besteel Corp. Registered Shares SW 5000	KR7001430008	STK	26.000	26.000	
Select Medical Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US81619Q1058	STK	15.800	15.800	
Seven West Media Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SWM4	STK	5.506.600	5.506.600	
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	55.500	55.500	
Shinsegae Food Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7031440001	STK	6.800	6.800	
SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7402340004	STK	3.875	3.875	
SL Corp. Registered Shares SW 500	KR7005850003	STK	19.700	19.700	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	0	6.900	
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK	0	2.300	
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4	STK	46.000	46.000	

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
SRP Groupe Actions au Porteur EO -,04	FR0013006558	STK	180.600	378.400	
Strattec Security Corp. Registered Shares DL -,01	US8631111007	STK	14.600	14.600	
Super Energy Corporation PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 0,1	TH0833010R12	STK	4.786.200	4.786.200	
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	3.125	3.125	
Tamarack Valley Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA87505Y4094	STK	338.000	338.000	
TCS Group Holding PLC Reg.Shs(GDRs Reg.S)1 o.N.	US87238U2033	STK	11.400	11.400	
Telecom Plus PLC Registered Shares LS -,05	GB0008794710	STK	0	7.900	
Terex Corp. Registered Shares DL -,01	US8807791038	STK	12.300	12.300	
Ternium S.A. Reg. Shares (Sp. ADRs)/10 o.N.	US8808901081	STK	16.900	16.900	
Textainer Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG8766E1093	STK	20.700	46.500	
Thryv Holdings Inc. Registered Shares New o.N.	US8860292064	STK	16.900	16.900	
Timah TBK, PT Registered Shares RP 50	ID1000111800	STK	0	4.720.500	
Titan International Inc. Registered Shares DL -,01	US88830M1027	STK	79.650	79.650	
Triumph Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	US89679E3009	STK	8.000	8.000	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	467	1.567	
Uni-Select Inc. Registered Shares o.N.	CA90457D1006	STK	87.500	87.500	
United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US9111631035	STK	3.000	3.000	
Valuence Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3431540008	STK	0	13.200	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	2.660	2.660	
Virtus Investment Partners Inc Registered Shares DL -,01	US92828Q1094	STK	2.300	2.300	
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428	STK	128.300	128.300	
Xinte Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE1000023G9	STK	359.200	359.200	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	398	
---	--------------	-----	---	-----	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

BBQ Holdings Inc. Registered Shares B DL -,01	US05551A1097	STK	39.000	39.000	
Cliq Digital AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HHJR3	STK	16.700	16.700	
Groupe LDLC S.A. Actions au Porteur EO 0,18	FR0000075442	STK	8.600	8.600	
Inke Ltd. Registered Shares DL-,001	KYG4809C1015	STK	1.862.000	1.862.000	

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
Sylvania Platinum Ltd Registered Shs. DL 0,01	BMG864081044	STK	336.400	336.400	
Sylvania Platinum Ltd Registered Shs. DL 0,01	BMG864081044	STK	336.400	336.400	
UG Healthcare Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	SGXE48766716	STK	969.200	969.200	
Volex PLC Registered Shares LS -,25	GB0009390070	STK	0	145.600	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	0	920	
Cadence Bancorporation Registered Shares A DL -,01	US12739A1007	STK	27.400	27.400	
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORE0	STK	90.800	90.800	
Providence Service Corp. Registered Shares DL -,001	US7438151026	STK	0	3.700	
Seven Generations Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA81783Q1054	STK	105.200	105.200	
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01	IE00B1HDWM43	STK	66.400	66.400	

Andere Wertpapiere

Safilo Group S.p.A. Anrechte	IT0005456626	STK	77.620	77.620	
------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT	224.000	224.000	
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDD92	ANT	22.100	22.100	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

98.275,60

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): RUSSELL 2000)

EUR

89.777,34

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 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	333,98	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	622.898,07	2,70
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	3.181,70	0,01
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	-50,10	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-67.187,25	-0,29
11. Sonstige Erträge		EUR	6.346,03	0,03
Summe der Erträge		EUR	565.522,44	2,45
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.776,59	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-580.679,15	-2,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-580.679,15		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-42.030,81	-0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.351,40	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.013,86	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-5.622,81		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	16.357,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-15.748,33		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-13.325,47		
Summe der Aufwendungen		EUR	-639.851,80	-2,77
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-74.329,37	-0,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	20.680.003,75	89,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-7.822.906,72	-33,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	12.857.097,02	55,66

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.782.767,66	55,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-761.466,84	-3,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-551.602,36	-2,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.313.069,20	-5,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.469.698,46	49,65

Entwicklung des Sondervermögens

		2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	24.473.638,39	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-2.319.552,88	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.754.759,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.074.312,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	301.675,88	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.469.698,46	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-761.466,84	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-551.602,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	33.925.459,84	

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	12.782.767,66	55,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	12.782.767,66	55,34

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

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
2018	Stück	325.712	EUR	27.246.347,21	EUR 83,65
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

**Jahresbericht
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	50.243.898,41
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,38
<p>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.</p> <p>Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.</p>		
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,46 %
größter potenzieller Risikobetrag		8,71 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		3,47 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:		2,31
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag		
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)		100,00 %

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	146,88
Ausgabepreis	EUR	154,22
Rücknahmepreis	EUR	146,88
Anzahl Anteile	STK	230.980

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 2,20 %

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.

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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 Aufwendererstattungen 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 %
-------------------	----------------	--

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	225.008,37
--------------------	-----	------------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 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 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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.

Jahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

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 Außerkraft setzen 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 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.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Briener 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: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 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