

Global Advantage Funds

**Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2021**

Société d'Investissement à Capital Variable

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg B 42.433



Global Advantage Funds

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Derivateexposition	4
Risikokennzahlen	4
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	5
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	6 - 10
Konsolidierte Vermögensaufstellung	11

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13 - 18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / Perioden / seit Auflegung	19 - 20

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensübersicht	21
Vermögensaufstellung	21 - 28
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / Perioden	29 - 31

Global Advantage Funds

Organisationsstruktur

Die Gesellschaft

Global Advantage Funds
R.C.S. Luxembourg B 42.433
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Michael Keppler
President
Keppler Asset Management Inc., New York

Mitglieder

Hendrik Borggreve
Partner
Rantum Capital, Frankfurt am Main

Ulrike Sauer
Senior Manager
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltungsstelle, Domizilstelle und Company Secretary

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Luxembourg B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Sean O'Driscoll (bis 31. Juli 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Dr. Sofia Harrschar (ab 9. November 2021)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Verwahrstelle, Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Vertriebsstelle

ficon Vermögensmanagement GmbH
Homburgerstraße 1, 40474 Düsseldorf

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main

Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Anlageberater

Keppler Asset Management Inc.
350 West 57th Street, New York, NY 10019, USA

Réviseur d'Entreprises agréé

KPMG Luxembourg, Société Anonyme
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Global Advantage Funds

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der Global Advantage Funds und ihrer Teilfonds Global Advantage Funds - Major Markets High Value und Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

Global Advantage Funds (die „Gesellschaft“ oder der „Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'investissement à capital variable*, „SICAV“), die auf unbestimmte Zeit am 8. Januar 1993 in Form einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann.

Zum 9. November 2021 wurde Dr. Sofia Harrschar in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen. Sie folgt auf Sean O'Driscoll, der die Verwaltungsgesellschaft zum 31. Juli 2021 verlassen hat.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die aktuellen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie analysiert und sich vergewissert, dass die Pläne der beauftragten Dienstleister zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes die laufenden operativen Risiken berücksichtigen und sicherstellen, dass die Aktivitäten des Fonds nicht beeinträchtigt werden. Bitte beachten Sie den Abschnitt zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag in den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den COVID-19-Ausbruch zu einer Pandemie. Andauernde Bedenken bezüglich der Auswirkungen des Virus auf die globale Wirtschaft und resultierend daraus die Unsicherheit im Hinblick auf die Bewertung der Investments in diesem Bericht können daher zu signifikanten Abweichungen von dem tatsächlichen Wert der Investments bei einem heutigen Verkauf führen. Signifikante Korrekturen am Markt sowie die erhöhte Volatilität in den letzten Monaten können signifikante Auswirkungen auf den Fonds hinsichtlich der zukünftigen Bewertung der Investments haben. Die relevanten Gremien werden das weitere Geschehen auf nationaler sowie internationaler Ebene sorgfältig beobachten, insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftlichen Auswirkungen auf den Fonds.

Zum 31. Dezember 2021 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds A	LU0044747169	26.822.394,45	7,60
Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds P	LU1821205884	70.173,39	8,49 *)
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds A	LU0047906267	63.237.445,42	-0,58
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds I	LU0972633704	36.862.240,82	-0,31
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds P	LU1821206189	2.700.939,32	-0,36

*) Reaktivierung der Anteilklasse Major Markets High Value P am 21. Juli 2021 zu einem Kurs von € 104,32

Derivateexposition

Die Teilfonds hielten zu keinem Zeitpunkt während des Berichtszeitraums Derivatepositionen.

Risikokennzahlen

Zur Überwachung etwaiger Gesamt-Derivatepositionen wurde für die Global Advantage Funds und ihre Teilfonds der Commitment Approach (einfacher Ansatz) angewandt. Die Gesamtsumme der Derivatepositionen dürfen maximal 100 Prozent des Inventarwertes nicht überschreiten.

Global Advantage Funds

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu finden unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Global Advantage Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Allgemeines

Global Advantage Funds (die „Gesellschaft“ oder der „Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“), die auf unbestimmte Zeit am 8. Januar 1993 in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktien, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro (EUR), doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds ausgewiesen. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten eines Teilfonds oder einer Aktienklasse vom Gesamtvermögen des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- (1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- (3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- (4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- (5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- (6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- (7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Global Advantage Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechsel und andere fällige Beträge;
- (2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und -aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- (3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- (4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- (5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Zur Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle laufenden oder regelmäßigen Verwaltungs- und sonstigen Kosten berücksichtigen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder einen anderen Zeitraum bewertet und den betreffenden Betrag anteilig durch die jeweiligen Bruchteile dieses Zeitraums dividiert.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Devisenkurse

Per 31. Dezember 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - AUD	1,5617	EUR - JPY	130,4536
EUR - BRL	6,3172	EUR - KRW	1.346,6838
EUR - CAD	1,4487	EUR - MXN	23,2177
EUR - CLP	959,6623	EUR - MYR	4,7303
EUR - CNY	7,2240	EUR - NOK	9,9771
EUR - COP	4.555,1812	EUR - PKR	201,1075
EUR - CZK	24,8780	EUR - PLN	4,5928
EUR - EGP	17,7318	EUR - RUB	84,5782
EUR - GBP	0,8393	EUR - SGD	1,5317
EUR - HKD	8,8376	EUR - TRY	14,7009
EUR - IDR	16.162,2450	EUR - TWD	31,3354
EUR - ILS	3,5174	EUR - USD	1,1330

Global Advantage Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung der jeweiligen Teilfonds eine vierteljährlich zahlbare Vergütung in folgender Höhe des Durchschnittswertes des Investmentvermögens, der aus den Werten eines jeden Bewertungstages errechnet wird.

Die Verwaltungsvergütung umfasst auch die Anlageberatervergütung.

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds A	bis zu 1,35% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds P	bis zu 0,85% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds A	bis zu 1,60% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds I	bis zu 1,10% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds P	bis zu 1,10% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.

Verwahrstellenvergütung, Transfer-, Register- und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt in Höhe von bis zu 0,25 Prozent p.a. bezogen auf das Teilfondsvermögen.

Darüber hinaus ist die Verwahrstelle berechtigt, dem Teilfonds im Rahmen ihrer ordnungsgemäßen Tätigkeit entstehende zusätzliche Aufwände in angemessenem Rahmen in Rechnung zu stellen. Abhängig von der Art der Investments des Teilfonds und den Ländern oder Märkten, in denen diese Investments getätigt werden, kann die Höhe der Vergütungen für die Verwahrstelle schwanken.

Vergütung der Domizilstelle und des Company Secretary

Die Domizilstelle und der Company Secretary sind berechtigt, ein Entgelt in Höhe von 11.000,- EUR p.a. für bis zu zwei Teilfonds zzgl. Umsatzsteuer zu erhalten.

Die Kosten werden vierteljährlich nachträglich gegenüber der Gesellschaft gestellt und den Teilfonds zu gleichen Teilen belastet; zusätzlich können weitere externe Kosten entstehen, die dem Teilfonds belastet werden.

Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2021 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Aktien im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
Global Advantage Funds - Major Markets High Value	2.190,86
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value	23.401,33

Global Advantage Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05 Prozent p.a. in Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,01 Prozent p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com) veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

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).

Global Advantage Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit nachfolgenden Liquiditätsengpässen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf Teilfondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt der Veröffentlichung führte zu folgendem Ergebnis:

Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft?	Nein
Gibt es Liquiditätsprobleme?	Nein
Ist die Liquidation des Fonds angedacht?	Nein
Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten?	Nein
Gab es massive Mittelabflüsse?	Nein
Kam es zu Zahlungsstörungen?	Nein

Global Advantage Funds

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	128.409.866,24	99,01
Bankguthaben	1.443.100,27	1,11
Sonstige Vermögensgegenstände	387.932,02	0,30
Gesamtaktiva	130.240.898,53	100,42
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-456.449,85	-0,35
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-24.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-6.668,90	-0,01
Rückstellungen aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.500,00	-0,01
Taxe d'abonnement	-12.493,85	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.592,54	-0,03
Gesamtpassiva	-547.705,14	-0,42
Fondsvermögen	129.693.193,39	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	27.022.270,89	100,48
1. Aktien	26.635.857,43	99,05
2. Bankguthaben	293.519,55	1,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	92.893,91	0,35
II. Verbindlichkeiten	-129.703,05	-0,48
III. Fondsvermögen	26.892.567,84	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		26.635.857,43	99,05
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		26.635.857,43	99,05
Aktien				EUR		26.635.857,43	99,05
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	3.732	EUR	23,570	87.963,24	0,33
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	425	EUR	253,200	107.610,00	0,40
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	600	EUR	138,800	83.280,00	0,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	676	EUR	207,650	140.371,40	0,52
Altri SGPS S.A. Açções Nominativas EO -,125	PTALT0AE0002	STK	12.700	EUR	5,635	71.564,50	0,27
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	3.200	EUR	45,380	145.216,00	0,54
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	8.961	EUR	18,630	166.943,43	0,62
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	4.633	EUR	17,455	80.869,02	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	12.800	EUR	5,250	67.200,00	0,25
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	24.200	EUR	2,941	71.160,10	0,26
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.451	EUR	61,780	151.422,78	0,56
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	3.300	EUR	54,200	178.860,00	0,67
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.937	EUR	47,000	91.039,00	0,34
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.196	EUR	88,490	105.834,04	0,39
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352	STK	3.200	EUR	33,000	105.600,00	0,39
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	27.000	EUR	2,414	65.178,00	0,24
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	14.200	EUR	17,070	242.394,00	0,90
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006	STK	4.400	EUR	11,120	48.928,00	0,18
CTT-Correios de Portugal S.A. Açções ao Portador EO 0,50	PTCTT0AM0001	STK	11.700	EUR	4,560	53.352,00	0,20
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.782	EUR	67,590	120.445,38	0,45
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	891	EUR	32,290	28.770,39	0,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	800	EUR	147,100	117.680,00	0,44
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.449	EUR	56,540	138.466,46	0,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	7.989	EUR	16,300	130.220,70	0,48
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	9.900	EUR	12,192	120.700,80	0,45
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	77.700	EUR	4,838	375.912,60	1,40
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	40.422	EUR	7,046	284.813,41	1,06
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	18.959	EUR	12,220	231.678,98	0,86
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	8.300	EUR	41,350	343.205,00	1,28
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	1.344	EUR	227,500	305.760,00	1,14
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	3.915	EUR	27,560	107.897,40	0,40
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	1.300	EUR	57,140	74.282,00	0,28
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	3.600	EUR	16,875	60.750,00	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	19.200	EUR	10,410	199.872,00	0,74
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	5.800	EUR	22,540	130.732,00	0,49

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	6.500	EUR	28,530	185.445,00	0,69
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.761	EUR	40,760	153.298,36	0,57
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	95.120	EUR	2,274	216.302,88	0,80
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	11.100	EUR	20,280	225.108,00	0,84
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	1.000	EUR	122,000	122.000,00	0,45
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	400	EUR	260,500	104.200,00	0,39
Navigator Company S.A., The Açções Nom. o.N.	PTPTI0AM0006	STK	17.400	EUR	3,368	58.603,20	0,22
NOS, SGPS, S.A. Açções Nom. EO -,01	PTZON0AM0006	STK	17.100	EUR	3,370	57.627,00	0,21
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	6.600	EUR	49,950	329.670,00	1,23
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000APOST4	STK	2.500	EUR	37,800	94.500,00	0,35
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	6.800	EUR	25,880	175.984,00	0,65
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Açções Nomi. Categoria A EO 1	PTREL0AM0008	STK	26.400	EUR	2,550	67.320,00	0,25
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173616115	STK	13.500	EUR	10,436	140.886,00	0,52
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	7.952	EUR	19,296	153.441,79	0,57
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.687	EUR	124,900	210.706,30	0,78
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.536	EUR	152,680	234.516,48	0,87
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	28.001	EUR	5,300	148.405,30	0,55
Sonae-SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTSON0AM0001	STK	64.000	EUR	1,004	64.256,00	0,24
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	13.238	EUR	16,686	220.889,27	0,82
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	25.700	EUR	3,852	98.996,40	0,37
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008	STK	15.100	EUR	7,620	115.062,00	0,43
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	26.728	EUR	7,114	190.142,99	0,71
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	18.653	EUR	13,544	252.636,23	0,94
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	2.500	EUR	98,900	247.250,00	0,92
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	5.500	EUR	32,000	176.000,00	0,65
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	500	EUR	177,480	88.740,00	0,33
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.100	EUR	48,500	53.350,00	0,20
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	4.700	EUR	32,340	151.998,00	0,57
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.900	GBP	86,730	196.338,62	0,73
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	45.344	GBP	1,881	101.601,25	0,38
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	5.500	GBP	22,020	144.298,82	0,54
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	44.436	GBP	3,330	176.303,92	0,66
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	3.732	GBP	27,295	121.368,93	0,45
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	3.230	GBP	16,415	63.172,23	0,23
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	3.500	GBP	40,465	168.744,79	0,63
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	8.508	GBP	16,180	164.016,97	0,61
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	105.422	GBP	0,483	60.724,73	0,23
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.100	GBP	69,600	91.218,87	0,34
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	7.427	GBP	10,790	95.481,15	0,36
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	5.000	GBP	12,750	75.956,15	0,28
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	1.800	GBP	63,470	136.120,58	0,51
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	1.820	GBP	49,005	106.266,06	0,40

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408	STK	8.373	GBP	16,198	161.594,01	0,60
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	3.419	GBP	39,665	161.580,64	0,60
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	43.541	GBP	1,124	58.300,22	0,22
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	39.600	HKD	79,150	354.659,64	1,32
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	31.500	HKD	25,600	91.246,49	0,34
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	1.963	HKD	49,600	11.017,11	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	22.568	HKD	51,200	130.746,08	0,49
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	17.500	HKD	79,350	157.126,93	0,58
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0027032686	STK	18.000	HKD	39,900	81.266,41	0,30
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	8.300	HKD	144,500	135.709,92	0,50
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038	STK	116.866	HKD	12,200	161.329,46	0,60
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	5.278	HKD	454,200	271.257,76	1,01
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	13.000	HKD	68,600	100.909,75	0,38
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	12.000	HKD	95,200	129.265,86	0,48
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	10.000	HKD	154,900	175.273,83	0,65
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	3.700	JPY	1.870,500	53.052,20	0,20
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	3.600	JPY	2.925,000	80.718,36	0,30
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	400	JPY	26.090,000	79.997,79	0,30
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	300	JPY	24.380,000	56.065,91	0,21
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	1.700	JPY	6.230,000	81.185,95	0,30
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	2.500	JPY	3.230,000	61.899,40	0,23
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	700	JPY	17.110,000	91.810,42	0,34
ITOCU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	2.400	JPY	3.518,000	64.721,86	0,24
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	3.700	JPY	3.362,000	95.354,98	0,35
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	200	JPY	72.280,000	110.813,35	0,41
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	2.800	JPY	3.652,000	78.384,96	0,29
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	17.600	JPY	624,900	84.307,68	0,31
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	5.220	JPY	1.463,000	58.540,81	0,22
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	900	JPY	9.157,000	63.174,19	0,23
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	800	JPY	13.520,000	82.910,71	0,31
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	200	JPY	53.650,000	82.251,47	0,31
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	3.200	JPY	3.150,000	77.268,85	0,29
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	2.700	JPY	6.972,000	144.299,58	0,54
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	700	JPY	19.920,000	106.888,58	0,40
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	2.500	JPY	5.434,000	104.136,64	0,39
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	1.500	JPY	14.475,000	166.438,49	0,62
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	2.000	JPY	3.943,000	60.450,61	0,22
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	3.100	JPY	3.137,000	74.545,28	0,28
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	1.200	JPY	6.392,000	58.797,92	0,22
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	14.500	JPY	2.105,500	234.027,65	0,87
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	2.800	NOK	583,600	163.783,06	0,61
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	13.616	NOK	202,000	275.674,49	1,03

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418	STK	5.400	NOK	198,300	107.327,78	0,40
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	15.892	NOK	235,900	375.752,75	1,40
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	8.957	NOK	214,000	192.119,75	0,71
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	11.444	NOK	208,700	239.384,47	0,89
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	23.876	NOK	88,360	211.452,56	0,79
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	20.202	NOK	88,520	179.238,56	0,67
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	15.657	NOK	138,600	217.504,10	0,81
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	5.634	NOK	445,000	251.288,45	0,93
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915	STK	55.800	SGD	2,960	107.833,13	0,40
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654	STK	8.522	SGD	2,030	11.294,42	0,04
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532	STK	55.100	SGD	3,400	122.308,55	0,45
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	16.895	SGD	32,660	360.247,24	1,34
Genting Singapore Registered Shares DL -,10	SGXE21576413	STK	202.200	SGD	0,775	102.307,89	0,38
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629	STK	42.700	SGD	5,110	142.454,14	0,53
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	35.088	SGD	11,380	260.691,68	0,97
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	107.900	SGD	2,320	163.431,48	0,61
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	11.900	SGD	4,970	38.612,65	0,14
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	24.400	SGD	9,330	148.627,02	0,55
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1F60858221	STK	60.800	SGD	3,740	148.457,27	0,55
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	14.401	SGD	27,000	253.853,23	0,94
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230	STK	5.500	SGD	18,320	65.783,12	0,24
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	57.600	SGD	4,140	155.685,84	0,58
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	8.000	USD	44,530	314.421,89	1,17
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	9.900	USD	299,980	2.621.184,47	9,75
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	6.700	USD	57,970	342.805,83	1,27
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	2.100	USD	193,110	357.926,74	1,33
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	4.300	USD	60,430	229.345,98	0,85
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	9.800	USD	33,440	289.242,72	1,08
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	900	USD	385,520	306.238,31	1,14
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	1.600	USD	133,910	189.105,03	0,70
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	8.800	USD	23,210	180.271,84	0,67
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	BMG507361001	STK	3.200	USD	55,580	156.977,93	0,58
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.100	USD	158,480	293.740,51	1,09
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	3.700	USD	98,800	322.647,84	1,20
Mr. Cooper Group Inc. Registered Shares DL -,01	US62482R1077	STK	5.300	USD	41,890	195.954,99	0,73
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	3.200	USD	108,630	306.810,24	1,14
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	4.000	USD	93,240	329.179,17	1,22
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	5.700	USD	56,150	282.484,55	1,05
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	7.400	USD	48,100	314.157,11	1,17
Summe Wertpapiervermögen				EUR		26.635.857,43	99,05

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		EUR	293.519,55	1,09
Bankguthaben		EUR	293.519,55	1,09
EUR - Guthaben bei:				
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	94.561,45	EUR	94.561,45	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:				
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	1.702.867,17	NOK	170.677,57	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	8.231,48	AUD	5.270,85	0,02
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	4.179,08	GBP	4.979,24	0,02
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	69.914,98	HKD	7.911,08	0,03
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	69.882,00	JPY	535,68	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	269,73	SGD	176,10	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	10.658,79	USD	9.407,58	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände		EUR	92.893,91	0,35
Dividendenansprüche	20.456,08	EUR	20.456,08	0,08
Quellensteueransprüche	72.437,83	EUR	72.437,83	0,27
Verbindlichkeiten		EUR	-129.703,05	-0,48
Verwaltungsvergütung	-89.467,19	EUR	-89.467,19	-0,33
Verwahrstellenvergütung	-12.000,00	EUR	-12.000,00	-0,04
Depotgebühren	-2.400,00	EUR	-2.400,00	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.750,00	EUR	-3.750,00	-0,01
Taxe d'abonnement	-3.349,47	EUR	-3.349,47	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.736,39	EUR	-18.736,39	-0,07
Fondsvermögen		EUR	26.892.567,84	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Währung	Kurswert in EUR
Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds A		
Aktienwert	EUR	3.665,24
Ausgabepreis	EUR	3.848,50
Rücknahmepreis	EUR	3.665,24
Aktien im Umlauf	STK	7.318,039
Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds P		
Aktienwert	EUR	113,18
Ausgabepreis	EUR	113,18
Rücknahmepreis	EUR	113,18
Aktien im Umlauf	STK	620,000

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / Perioden

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019	Stück 6.577,709	EUR 19.898.281,06	EUR 3.025,11
30.06.2020	Stück 8.081,271	EUR 21.693.413,17	EUR 2.684,41
30.06.2021	Stück 8.090,915	EUR 27.559.457,48	EUR 3.406,22
31.12.2021	Stück 7.318,039	EUR 26.822.394,45	EUR 3.665,24

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.090,915
Ausgegebene Aktien	57,122
Zurückgenommene Aktien	-829,998
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	7.318,039

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds

Global Advantage Funds - Major Markets High Value Teilfonds P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.06.2018 *)	Stück	79.339,45	EUR	7.921.785,25	EUR	99,85
30.04.2019 **)	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00
31.12.2021 ***)	Stück	620,000	EUR	70.173,39	EUR	113,18

*) Auflagedatum 27.06.2018

***) Auflösungsdatum 30.04.2019

***) Reaktivierung 22.07.2021

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	920,000
Zurückgenommene Aktien	-300,000
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	620,000

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	103.218.627,64	100,41
1. Aktien	100.315.397,58	97,58
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.458.611,23	1,42
3. Bankguthaben	1.149.580,72	1,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	295.038,11	0,29
II. Verbindlichkeiten	-418.002,09	-0,41
III. Fondsvermögen	102.800.625,55	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		101.774.008,81	99,00
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		99.980.115,48	97,26
Aktien				EUR		98.521.504,25	95,84
B3 S.A. Registered Shares o.N.	BRB3SAACNOR6	STK	253.200	BRL	11,140	446.502,88	0,43
Cosan S.A. Registered Shares o.N.	BRCSANACNOR6	STK	95.600	BRL	21,690	328.240,99	0,32
Gerdau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRGGBRACNPR8	STK	111.500	BRL	27,260	481.145,13	0,47
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITUBACNPR1	STK	186.610	BRL	20,950	618.862,71	0,60
Itausa S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITSAACNPR7	STK	260.933	BRL	8,930	368.855,14	0,36
JBS S.A. Registered Shares o.N.	BRJBSSACNOR8	STK	70.500	BRL	37,950	423.522,29	0,41
Localiza Rent a Car S.A. Registered Shares o.N.	BRRENTACNOR4	STK	46.600	BRL	53,000	390.964,35	0,38
Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	BRLRENACNOR1	STK	69.960	BRL	24,440	270.661,43	0,26
Magazine Luiza S.A. Registered Shares o.N.	BRMGLUACNOR2	STK	221.000	BRL	7,220	252.583,42	0,25
Natura & Co. Holding S.A. Registered Shares o.N.	BRNTCOACNOR5	STK	67.500	BRL	25,430	271.722,44	0,26
Notre Dame Interméd. Particip. Registered Shares o.N.	BRGNDIACNOR2	STK	33.700	BRL	60,350	321.945,64	0,31
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6	STK	135.600	BRL	28,450	610.685,11	0,59
Petroleo Brasileiro S.A. Registered Shares o.N.	BRPETRACNOR9	STK	122.500	BRL	30,700	595.319,13	0,58
Telefonica Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRVIVTACNOR0	STK	20.900	BRL	48,190	159.433,13	0,16
Weg S.A. Registered Shares o.N.	BRWEGEACNOR0	STK	84.800	BRL	32,980	442.712,59	0,43
Banco de Chile Registered Shares o.N.	CLP0939W1081	STK	9.568.510	CLP	66,560	663.650,15	0,65
Banco de Credito e Inver.(BCI) Registered Shares o.N.	CLP321331116	STK	13.061	CLP	24.890,000	338.752,80	0,33
Cencosud S.A. Registered Shares o.N.	CL0000000100	STK	331.060	CLP	1.425,000	491.590,11	0,48
Cia Sud Amer. de Vapores S.A. Registered Shares o.N.	CLP3064M1019	STK	5.002.000	CLP	73,200	381.536,71	0,37
Embotelladora Andina S.A. Bearer Pfd Shares B o.N.	CLP3697S1034	STK	137.000	CLP	1.850,000	264.103,32	0,26
Empresas CMPC S.A. Acciones Nom. CP 14	CL0000001314	STK	278.408	CLP	1.428,000	414.277,63	0,40
Empresas Copec S.A. Registered Shares o.N.	CLP7847L1080	STK	76.604	CLP	6.586,000	525.720,29	0,51
Enel Chile S.A. Registered Shares o.N.	CL0002266774	STK	8.850.643	CLP	29,800	274.835,39	0,27
Falabella S.A. Registered Shares o.N.	CLP3880F1085	STK	158.679	CLP	2.779,000	459.504,29	0,45
Midea Group Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100001QQ5	STK	34.108	CNY	73,960	349.200,95	0,34
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	83.182	CZK	827,000	2.765.154,51	2,69
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106	STK	31.940	CZK	935,000	1.200.414,02	1,17
Moneta Money Bank A.S. Inhaber-Aktien KC 20	CZ0008040318	STK	355.500	CZK	93,750	1.339.662,55	1,30
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869	STK	1.800	CZK	16.100,000	1.164.884,64	1,13
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43	STK	1.002.000	HKD	2,690	304.990,04	0,30
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	184.800	HKD	79,150	1.655.078,30	1,61
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	19.000	HKD	117,800	253.258,80	0,25
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	150.000	HKD	25,600	434.507,11	0,42
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	1.633.000	HKD	2,830	522.923,64	0,51
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	STK	735.000	HKD	5,400	449.103,83	0,44

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	327.000	HKD	12,900	477.312,85	0,46
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG210961051	STK	89.000	HKD	44,300	446.127,91	0,43
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	STK	68.000	HKD	60,500	465.511,00	0,45
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	737.600	HKD	3,620	302.130,90	0,29
China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	HK0291001490	STK	66.000	HKD	62,700	468.249,30	0,46
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052	STK	118.000	HKD	33,000	440.617,36	0,43
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	9.592	HKD	49,600	53.833,98	0,05
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	86.032	HKD	51,200	498.420,20	0,48
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	65.500	HKD	79,350	588.103,67	0,57
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	STK	360.000	HKD	8,230	335.249,39	0,33
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0027032686	STK	86.000	HKD	39,900	388.272,83	0,38
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	153.000	HKD	20,850	360.963,38	0,35
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	26.700	HKD	144,500	436.560,83	0,42
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038	STK	448.665	HKD	12,200	619.366,46	0,60
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	19.959	HKD	454,200	1.025.773,72	1,00
Industr. & Commer.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	908.000	HKD	4,410	453.095,86	0,44
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	67.000	HKD	84,150	637.961,66	0,62
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	39.000	HKD	68,600	302.729,25	0,29
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	51.000	HKD	56,300	324.895,90	0,32
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG8087W1015	STK	13.000	HKD	147,900	217.559,07	0,21
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380	STK	428.000	HKD	5,360	259.581,79	0,25
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	49.000	HKD	95,200	527.835,61	0,51
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	19.000	HKD	246,400	529.736,58	0,52
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	40.000	HKD	154,900	701.095,32	0,68
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	28.300	HKD	443,400	1.419.867,38	1,38
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	164.000	HKD	18,640	345.903,87	0,34
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000	KR7012330007	STK	3.082	KRW	254.500,000	582.444,82	0,57
Hyundai Motor Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005380001	STK	3.473	KRW	209.000,000	538.995,87	0,52
KB Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	KR7105560007	STK	14.288	KRW	55.000,000	583.537,13	0,57
Kia Corp. Registered Shares SW 5000	KR7000270009	STK	8.900	KRW	82.200,000	543.245,56	0,53
LG Chem Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7051910008	STK	948	KRW	615.000,000	432.930,14	0,42
Naver Corp. Registered Shares SW 100	KR7035420009	STK	2.200	KRW	378.500,000	618.333,72	0,60
NCsoft Corp. Registered Shares SW 5000	KR7036570000	STK	500	KRW	643.000,000	972.759,90	0,23
POSCO Registered Shares SW 5000	KR7005490008	STK	2.842	KRW	274.500,000	579.296,34	0,56
Samsung Electronics Co. Ltd. Reg Pref. Shares SW 100	KR7005931001	STK	14.050	KRW	71.200,000	742.832,13	0,72
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	40.800	KRW	78.300,000	2.372.227,24	2,31
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7006400006	STK	2.000	KRW	655.000,000	972.759,90	0,95
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	STK	8.760	KRW	131.000,000	852.137,67	0,83
América Móvil S.A.B. de C.V. Registered Shares L o.N.	MXP001691213	STK	1.899.900	MXN	21,720	1.777.343,49	1,73
Cemex S.A.B. de C.V. Ct.Ptg.O.nom.(2SHS A+1SHS B)oN	MXP225611567	STK	1.331.400	MXN	14,040	805.112,31	0,78
Fibra Uno Administracion S.A. Registered Shares MN -,01	MXCFFU000001	STK	174.200	MXN	21,540	161.612,39	0,16
Grupo Aerop.del Pacifico SAB Registered Shares Class B o.N.	MX01GA000004	STK	39.400	MXN	282,530	479.448,09	0,47

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Registered Shares Class B o.N.	MXP001661018	STK	28.800	MXN	419,630	520.522,88	0,51
Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP495211262	STK	184.300	MXN	63,000	500.088,29	0,49
Grupo Financ.Banorte SAB de CV Registered Shares Class O o.N.	MXP370711014	STK	177.000	MXN	133,520	1.017.888,94	0,99
Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.	MXP370841019	STK	250.400	MXN	89,050	960.393,15	0,93
Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Reg.CPO(1Sh A, 1Sh L, 1Sh D)oN	MXP4987V1378	STK	266.300	MXN	38,430	440.780,48	0,43
Wal-Mart de Mexico SAB de CV Registered Shares Class V o.N.	MX01WA000038	STK	354.800	MXN	76,220	1.164.751,72	1,13
Axiata Group Bhd Registered Shares MR 1	MYL6888OO001	STK	328.000	MYR	3,850	266.959,81	0,26
CIMB Group Holdings Bhd Registered Shares o.N.	MYL1023OO000	STK	570.177	MYR	5,410	652.106,12	0,63
Dialog Group Berhad Registered Shares MR 0,10	MYL7277OO006	STK	493.000	MYR	2,610	272.018,69	0,26
Digi.com Berhad Registered Shares MR 0,01	MYL6947OO005	STK	502.800	MYR	4,040	429.425,62	0,42
Genting Berhad Registered Shares MR -,10	MYL3182OO002	STK	290.000	MYR	4,700	288.142,40	0,28
Hartalega Holdings Bhd. Registered Shares o.N.	MYL5168OO009	STK	339.000	MYR	5,700	408.494,18	0,40
Hong Leong Bank Berhad Registered Shares MR 1	MYL5819OO007	STK	80.000	MYR	18,440	311.861,83	0,30
IHH Healthcare Bhd. Registered Shares MR 1	MYL5225OO007	STK	359.000	MYR	6,780	514.559,33	0,50
IOI Corporation Berhad Registered Shares o.N.	MYL1961OO001	STK	374.000	MYR	3,790	299.655,41	0,29
Malayan Banking Berhad Registered Shares MR 1	MYL1155OO000	STK	362.218	MYR	8,300	635.564,21	0,62
Maxis Berhad Registered Shares MR -,10	MYL6012OO008	STK	418.000	MYR	4,490	396.765,53	0,39
MISC Bhd Reg. Shares (Foreign) MR 1	MYL3816OO005	STK	211.700	MYR	7,000	313.278,23	0,30
Petronas Chemicals Group Bhd Registered Shares MR -,10	MYL5183OO008	STK	338.300	MYR	8,790	628.640,26	0,61
Petronas Gas Berhad Registered Shares MR 1	MYL6033OO004	STK	172.000	MYR	17,220	626.142,11	0,61
PPB Group Berhad Registered Shares o.N.	MYL4065OO008	STK	83.000	MYR	16,860	295.833,25	0,29
Press Metal Alumin. Hldgs Bhd Registered Shares MR -,50	MYL8869OO009	STK	341.000	MYR	5,780	416.671,25	0,41
Public Bank Berhad Cons. Shares (Local) MR 1	MYL1295OO004	STK	1.063.500	MYR	4,150	933.032,79	0,91
Tenaga Nasional Berhad Registered Shares MR 1	MYL5347OO009	STK	243.100	MYR	9,320	478.974,27	0,47
Top Glove Corp. Bhd Registered Shares MR 0,5	MYL7113OO003	STK	865.000	MYR	2,440	446.187,35	0,43
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915	STK	135.394	SGD	2,960	261.648,00	0,25
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654	STK	225.153	SGD	2,030	298.400,86	0,29
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532	STK	276.100	SGD	3,400	612.874,58	0,60
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	62.738	SGD	32,660	1.337.744,39	1,30
Genting Singapore Registered Shares DL -,10	SGXE21576413	STK	523.100	SGD	0,775	264.674,87	0,26
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629	STK	155.900	SGD	5,110	520.107,72	0,51
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	137.168	SGD	11,380	1.019.110,69	0,99
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	491.600	SGD	2,320	744.605,34	0,72
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	30.900	SGD	4,970	100.263,11	0,10
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	116.600	SGD	9,330	710.242,21	0,69
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1F60858221	STK	213.800	SGD	3,740	522.042,18	0,51
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	60.129	SGD	27,000	1.059.922,31	1,03
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230	STK	34.600	SGD	18,320	413.835,61	0,40
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	147.900	SGD	4,140	399.755,83	0,39
Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TRAAKBNK91N6	STK	1.163.000	TRY	7,340	580.673,29	0,56
Aselsan Elektronik Sa.V.Tic.AS Namens-Aktien TN 1	TRAASELS91H2	STK	329.000	TRY	21,120	472.656,78	0,46
BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	STK	134.000	TRY	61,650	561.945,19	0,55

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREG191G3	STK	436.000	TRY	28,360	841.102,25	0,82
Ford Otomotiv Sanayi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAOTOSN91H6	STK	24.000	TRY	239,400	390.833,21	0,38
Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASAHOL91Q5	STK	524.000	TRY	13,080	466.224,52	0,45
Koc Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAKCHOL91Q8	STK	245.500	TRY	28,700	479.280,18	0,47
Petkim Petrokimya Holding AS Namens-Aktien TN 1	TRAPETKM91E0	STK	779.000	TRY	7,740	410.142,24	0,40
Turk Hava Yollari A.S. Namens-Aktien TN 1	TRATHYAO91M5	STK	302.000	TRY	20,140	413.735,21	0,40
Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Namens-Aktien TN 1	TRATCELL91M1	STK	401.000	TRY	18,790	512.539,37	0,50
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	STK	799.000	TRY	11,460	622.855,74	0,61
Türkiye Is Bankasi A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRAICTRP91N2	STK	884.000	TRY	7,380	443.776,91	0,43
Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E8	STK	38.300	TRY	152,600	397.566,14	0,39
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASISEW91Q3	STK	626.000	TRY	13,470	573.585,29	0,56
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	STK	1.952.000	TRY	3,480	462.077,83	0,45
ASE Technology Holding Co. Ltd Registered Shares TA 10	TW0003711008	STK	126.000	TWD	106,500	428.237,71	0,42
Cathay Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002882008	STK	268.000	TWD	62,500	534.539,21	0,52
Chunghwa Telecom Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002412004	STK	126.000	TWD	116,500	468.447,83	0,46
CTBC Financial Holding Co.Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002891009	STK	558.406	TWD	25,950	462.436,60	0,45
Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10	TW0002308004	STK	54.000	TWD	275,000	473.904,91	0,46
Formosa Plastics Corp. Registered Shares TA 10	TW0001301000	STK	139.000	TWD	104,000	461.331,27	0,45
Fubon Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002881000	STK	219.871	TWD	76,300	535.373,96	0,52
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002317005	STK	255.460	TWD	104,000	847.853,86	0,82
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	TW0002454006	STK	22.000	TWD	1.190,000	835.476,81	0,81
Nan Ya Plastics Corp. Registered Shares TA 10	TW0001303006	STK	171.000	TWD	85,400	466.035,22	0,45
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10	TW0002330008	STK	150.296	TWD	615,000	2.949.764,16	2,87
United Microelectronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0002303005	STK	312.000	TWD	65,000	647.191,36	0,63
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	10.000	USD	122,990	1.085.525,15	1,06
AMBEV S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs) 1/o.N.	US02319V1035	STK	173.300	USD	2,760	422.160,64	0,41
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)/DL-,000000625	US0567521085	STK	2.900	USD	150,610	385.497,79	0,37
Banco Bradesco S.A BBD Reg.Pfd Shs 2004(Sp.ADRs)/1 oN	US0594603039	STK	183.675	USD	3,410	552.808,25	0,54
Banco Santander Chile Reg.Shs (Spons.ADRs)/1039 o.N.	US05965X1090	STK	32.500	USD	16,300	467.563,99	0,45
Cía Cervecerías Unidas S.A. Acc. Nom.(Spons. ADRs)/2 CP 17	US2044291043	STK	25.400	USD	16,120	361.383,94	0,35
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares (Spons.ADRs)/2 o.N.	US20441A1025	STK	21.200	USD	7,250	135.657,55	0,13
Enel Americas S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/50 o.N.	US29274F1049	STK	87.000	USD	5,390	413.883,50	0,40
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	335.663	USD	9,102	2.696.561,89	2,62
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	BMG507361001	STK	10.800	USD	55,580	529.800,53	0,52
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	9.000	USD	70,400	559.223,30	0,54
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,0025	US69343P1057	STK	19.714	USD	87,660	1.525.268,53	1,48
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	6.000	USD	103,750	549.426,30	0,53
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	STK	4.001	USD	229,400	810.087,73	0,79
Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/1/2RL 1	US73181P1021	STK	4.700	USD	90,000	373.345,10	0,36
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	82.228	USD	7,934	575.813,73	0,56
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	21.200	USD	51,800	969.249,78	0,94
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	13.100	USD	40,020	462.720,21	0,45

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076	STK	16.000	USD	24,760	349.655,78	0,34
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	103.800	USD	14,080	1.289.941,75	1,25
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	9.000	USD	49,280	391.456,31	0,38
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	US98980A1051	STK	10.000	USD	27,970	246.866,73	0,24
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.458.611,23	1,42
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Registered Units o.N.	MX01KO000002	STK	102.000	MXN	111,540	490.017,53	0,48
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg.Uts(1Share B + 4 Shs D)oN	MXP320321310	STK	141.100	MXN	159,380	968.593,70	0,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		1.793.893,33	1,75
Aktien				EUR		1.793.893,33	1,75
Sberbank of Russia PJSC Namensaktien RL 3	RU0009029540	STK	319.601	RUB	293,490	1.109.029,25	1,08
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	25.300	USD	30,670	684.864,08	0,67
Summe Wertpapiervermögen				EUR		101.774.008,81	99,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.149.580,72	1,12
Bankguthaben				EUR		1.149.580,72	1,12
EUR - Guthaben bei:							
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			956.849,50	EUR		956.849,50	0,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			442,56	CZK		17,79	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			4.416,19	PLN		961,55	0,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	6.670,00	BRL	1.055,85	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	155,22	CAD	107,14	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	1.674.499,00	CLP	1.744,88	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	32.914.157,29	COP	7.225,65	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	2.438,16	EGP	137,50	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	86.277,91	HKD	9.762,60	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	0,34	IDR	0,00	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	0,01	ILS	0,00	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	49.199.739,00	KRW	36.533,99	0,04
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	32.322,61	MYR	6.833,10	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	1.458.019,65	PKR	7.249,95	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	708.049,07	RUB	8.371,53	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	9.553,55	SGD	6.237,22	0,01
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	327,84	TRY	22,30	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	27.351,00	TWD	872,85	0,00
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	119.641,76	USD	105.597,32	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände		EUR	295.038,11	0,29
Dividendenansprüche	295.038,11	EUR	295.038,11	0,29
Verbindlichkeiten		EUR	-418.002,09	-0,41
Verwaltungsvergütung	-366.982,66	EUR	-366.982,66	-0,36
Verwahrstellenvergütung	-12.000,00	EUR	-12.000,00	-0,01
Depotgebühren	-4.268,90	EUR	-4.268,90	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.750,00	EUR	-3.750,00	0,00
Taxe d'abonnement	-9.144,38	EUR	-9.144,38	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.856,15	EUR	-21.856,15	-0,02
Fondsvermögen		EUR	102.800.625,55	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Währung	Kurswert in EUR
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds A		
Aktienwert	EUR	2.388,59
Ausgabepreis	EUR	2.508,02
Rücknahmepreis	EUR	2.388,59
Aktien im Umlauf	STK	26.474,795
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds I		
Aktienwert	EUR	2.373,46
Ausgabepreis	EUR	2.492,13
Rücknahmepreis	EUR	2.373,46
Aktien im Umlauf	STK	15.531,000
Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds P		
Aktienwert	EUR	118,46
Ausgabepreis	EUR	118,46
Rücknahmepreis	EUR	118,46
Aktien im Umlauf	STK	22.800,000

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / Perioden

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019	Stück 32.161,537	EUR 63.904.520,35	EUR 1.986,99
30.06.2020	Stück 31.006,107	EUR 56.120.858,49	EUR 1.809,99
30.06.2021	Stück 27.776,653	EUR 66.736.630,97	EUR 2.402,62
31.12.2021	Stück 26.474,795	EUR 63.237.445,42	EUR 2.388,59

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.776,653
Ausgegebene Aktien	166,536
Zurückgenommene Aktien	-1.468,394
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	26.474,795

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / Perioden

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.06.2019	Stück	9.196,711	EUR	18.778.757,08	EUR	2.041,90
30.06.2020	Stück	8.550,000	EUR	15.254.748,57	EUR	1.784,18
30.06.2021	Stück	16.911,000	EUR	40.263.014,57	EUR	2.380,88
31.12.2021	Stück	15.531,000	EUR	36.862.240,82	EUR	2.373,46

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.911,000
Ausgegebene Aktien	3.220,000
Zurückgenommene Aktien	-4.600,000
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	15.531,000

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds

Global Advantage Funds - Emerging Markets High Value Teilfonds P

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / Perioden

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.06.2019	Stück	117.218,181	EUR	11.405.915,77	EUR	97,31
30.06.2020	Stück	112.418,181	EUR	10.016.302,97	EUR	89,10
30.06.2021	Stück	21.110,000	EUR	2.509.749,61	EUR	118,89
31.12.2021	Stück	22.800,000	EUR	2.700.939,32	EUR	118,46

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.110,000
Ausgegebene Aktien	2.825,000
Zurückgenommene Aktien	-1.135,000
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	22.800,000