

Global ETFs Portfolio

**Jahresbericht
zum 30. November 2021**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Inhalt

Global ETFs Portfolio	
Jahresbericht	
Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht gem. §9 KARBV	Seite 4
Vermögensaufstellung	Seite 5
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 8
Entwicklung des Sondervermögens	Seite 9-11
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	Seite 9-11
Verwendungsrechnung	Seite 10-12
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	Seite 10-12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	Seite 13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 19
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 21

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Tätigkeitsbericht

Der Fondsmanager (Apo Asset Management GmbH, Düsseldorf) berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

Nennung der Anlageziele des Sondervermögens sowie kurze Erläuterung der Anlagepolitik zur Erreichung dieser Ziele im Berichtszeitraum:

Anlageziel des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos langfristig einen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erwirtschaften. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds bis zu 100 Prozent in Investmentanteile investieren, wobei mindestens 51 Prozent in ETF-Aktienfonds anlegt werden müssen. Mehr als 50% seines Vermögens legt der Fonds in Aktien (Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz) an. Diese Anlagegrenze dient der Erlangung einer Teilfreistellung als Aktienfonds gemäß § 20 Investmentsteuergesetz. Zudem darf der Fonds in Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente investieren. Der Fonds kann Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um aufsteigende oder fallende Kurse zu spekulieren.

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

Angaben der wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum:

Die im Folgenden dargestellten Faktoren beeinflussen die Wertentwicklung des Sondervermögens und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage relevanten. Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste der ETFs an Zielanlagemärkten sowie Zinsänderungs- und Bonitätsrisiken bei den ETFs mit Rentenschwerpunkt. Durch die Investition in Währungs offene ETFs unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Referenzwährung (Euro bzw. Schweizer Franken), so reduziert sich der Wert des Fonds in Euro. Wechselkurse unterliegen dem Einfluss verschiedener Umstände, wie z.B. volkswirtschaftlichen Faktoren, Spekulationen von Marktteilnehmern und Eingriffen von Zentralbanken und anderen Regierungsstellen. Änderungen der Wechselkurse können den Wert des Fonds mindern. Durch die Beschränkung der Anlage auf Investmentanteile im Berichtszeitraum und die dadurch gegebene Risikostreuung gab es keine wesentlichen Adressausfallrisiken.

Die im Folgenden dargestellten Faktoren beeinflussen die Wertentwicklung des Sondervermögens und umfassen auch die in der aktuellen Marktlage relevanten Auswirkungen im Zusammenhang mit der Covid-19 Pandemie.

Erläuterung der Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele zum Berichtszeitpunkt sowie Informationen über wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums:

Mit Auflage des Fonds wurde eine Vermögensstruktur mit 9 ETFs etabliert. Dabei handelt es sich um 6 Aktien-ETFs und 3 Anleihen-ETFs die jeweils gleichgewichtet investiert wurden. Die grundlegende Vermögensstruktur wurde auch im aktuellen Berichtszeitraum weitestgehend eingehalten, es kam jedoch zu Umschichtungen innerhalb der Aktien-ETFs.

Der Berichtszeitraum beginnt mit dem 01.12.2020 und endete am 30.11.2021. In dieser Periode setzte sich die Erholung der Finanzmärkte insgesamt weiter fort und der Fonds konnte mit seinem Fokus auf globale Aktien-ETFs daran partizipieren. Die größten Wertbeiträge konnten von den US Aktien ETFs geliefert werden. Diese profitierten sowohl von der positiven US-Aktienmarktentwicklung als auch von der Stärke des US-Dollars gegenüber dem Euro. Zusätzlich verzeichneten die Europäischen Aktien ETFs (Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF, iShares Core FTSE 100 UCITS, LYXOR CORE DAX UCITS ETF) deutliche Wertzuwächse in Euro. Dabei profitierte der iShares Core FTSE 100 UCITS zusätzlich von der Aufwertung des britischen Pfund gegenüber Euro. Der ETF für japanische Aktien (Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF) entwickelte sich analog zum japanischen Aktienmarkt insgesamt schwach. Die Staatsanleihen ETFs zeigten sich im Berichtszeitraum ebenfalls schwach. Die US-Staatsanleihen ETFs konnten von der Aufwertung des US-Dollars gegenüber Euro profitieren.

Entsprechend wurden im Rahmen des aktiven, in der Tendenz antizyklischen Rebalancings insbesondere die Zu-/Abflüsse aktiv angelegt. Je nach Einschätzung des Managements wurden selektiv Käufe/Verkäufe getätigt, um insgesamt die Portfoliostruktur stabil zu halten. Das Portfolio hat auch in diesem Berichtszeitraum seine Robustheit bewiesen.

Die Wertentwicklung der EUR Anteilsklasse beträgt im Berichtszeitraum +13,28% und die der CHF Anteilsklasse +12,66% in CHF (+16,85% in EUR).

Für den Fonds und damit auch die ETF-Selektion gewann in der Berichtsperiode das Thema Nachhaltigkeit zunehmend an Bedeutung. Es wird die Klassifizierung des Global ETFs Portfolio als Artikel 8 Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung angestrebt. Diese soll voraussichtlich innerhalb der kommenden Berichtsperiode erfolgen.

Entsprechend wurde bereits im aktuellen Berichtszeitraum damit begonnen, ETFs auszutauschen. In der Berichtsperiode wurden zwei US-Aktien ETFs (Xtrackers MSCI USA UCITS ETF; Invesco S&P 500 UCITS ETF) vollständig verkauft und die ETFs Invesco MSCI USA ESG Universal und SPDR S&P 500 ESG Screened neu aufgenommen.

Tätigkeitsbericht

Deutliche Mittelbewegungen gab es bei den Anteilscheingeschäften am Anfang und am Ende der Berichtsperiode. So wurden Anfang Dezember 2020 und Ende November 2021 Anteile aus dem Startkapital des Fonds wie geplant zurückgeführt. Dementsprechend wurden in dieser Zeit ETFs marktschonend verkauft um die notwendige Kasse-Position vorzuhalten. Damit ist das Anfangskapital vollständig zurückgeführt und es sind keine signifikanten Rückgaben durch einzelne Investoren mehr zu erwarten, da sich die Fondsanteile auf viele Anleger verteilen.

Durch den Verkauf von ETFs aufgrund der Mittelbewegungen und den Tausch der ETFs in nachhaltige Produkte wurden jeweils Kursgewinne realisiert. Neben kleineren Erlösen durch Ausschüttungen der ETFs trugen diese Verkäufe wesentlich zum Veräußerungsergebnis bei.

Global ETFs Portfolio

Global ETFs Portfolio - EUR
WKN A2DUZY
ISIN DE000A2DUZY3

Global ETFs Portfolio - CHF
WKN A2P6CA
ISIN DE000A2P6CA8

Jahresbericht
1. Dezember 2020 - 30. November 2021

Vermögensübersicht gem. §9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Indexfonds		
Global	6.150.107,00	44,96
Europa	2.872.556,50	21,00
Großbritannien	1.444.014,00	10,56
Asien	1.442.611,50	10,55
Deutschland	1.425.160,00	10,42
Summe	13.334.449,00	97,49
2. Derivate	7.503,58	0,05
3. Bankguthaben	4.029.995,84	29,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.250.991,56	31,08
Summe	21.622.939,98	158,08
II. Verbindlichkeiten	-7.945.191,10	-58,08
III. Fondsvermögen	13.677.748,88	100,00

¹⁾ Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

Global ETFs Portfolio

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.11.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile								
Gruppenfremde Investmentanteile								
IE00B60SWX25	Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	ANT	15.100,00	4.100,00	11.950,00	EUR 93,7000	1.414.870,00	10,34
IE00BJQRDM08	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	ANT	24.200,00	39.200,00	15.000,00	EUR 62,2500	1.506.450,00	11,01
IE00B53HP851	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	ANT	9.900,00	2.800,00	6.800,00	EUR 145,8600	1.444.014,00	10,56
LU0378438732	LYXOR CORE DAX UCITS ETF	ANT	11.000,00	3.700,00	9.200,00	EUR 129,5600	1.425.160,00	10,42
LU1407890620	Lyxor US Treasury 10+Y DR UCITS ETF	ANT	11.000,00	4.400,00	4.300,00	EUR 143,5600	1.579.160,00	11,55
LU1407887162	Lyxor US Treasury 1-3Y DR UCITS ETF	ANT	17.400,00	7.400,00	8.600,00	EUR 89,7800	1.562.172,00	11,42
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	ANT	55.000,00	89.000,00	34.000,00	EUR 27,3150	1.502.325,00	10,98
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	ANT	53.700,00	25.700,00	36.000,00	EUR 27,1450	1.457.686,50	10,66
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	62.900,00	29.200,00	57.000,00	EUR 22,9350	1.442.611,50	10,55
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							13.334.449,00	97,49
Summe der Anteile an Investmentanteilen							13.334.449,00	97,49
Summe Wertpapiervermögen							13.334.449,00	97,49
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
CHF			330.500,00				7.503,58	0,05
Summe der Devisen-Derivate							7.503,58	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	4.029.995,84				4.029.995,84	29,46
Summe der Bankguthaben							4.029.995,84	29,46
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							4.029.995,84	29,46
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	4.082.255,98				4.082.255,98	29,85
Sonstige Forderungen		EUR	935,86				935,86	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	167.799,72				167.799,72	1,23
Summe sonstige Vermögensgegenstände							4.250.991,56	31,09

¹⁾ Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

Global ETFs Portfolio

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.11.21	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-11.373,84				-11.373,84	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-7.916.129,25				-7.916.129,25	-57,88
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-17.688,01				-17.688,01	-0,13
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-7.945.191,10	-58,09
Fondsvermögen							13.677.748,88	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Global ETFs Portfolio

Zurechnung auf die Anteilklassen

Global ETFs Portfolio - EUR		
Anteilwert	EUR	135,05
Umlaufende Anteile	STK	98.990,817
Global ETFs Portfolio - CHF		
Anteilwert	CHF	119,40
Umlaufende Anteile	STK	2.695,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,05

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.11.2021 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.11.2021	
Devisenkurse	Kurse per 29.11.2021	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Schweizer Franken	CHF	1,042200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,126700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

B) Terminbörse	
C) OTC	Over the counter

Global ETFs Portfolio CHF

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF	ANT		0,00	3.200,00
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	ANT		0,00	21.500,00

Derivate

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	371			
-----	-----	-----	--	--	--

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	371			
-----	-----	-----	--	--	--

Global ETFs Portfolio CHF

Entwicklung des Sondervermögens**

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		56.671,12
1. Mittelzufluss (netto)		232.567,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	286.266,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-53.698,82	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-15.647,69
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.177,18
Davon nicht realisierte Gewinne	-5.255,98	
Davon nicht realisierte Verluste	699,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		308.768,44

Ertrags- und Aufwandsrechnung** (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-41,84
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.984,30
Summe der Erträge	1.942,46
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	1.953,70
2. Verwahrstellenvergütung	198,83
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	260,61
4. Sonstige Aufwendungen	80,03
Summe der Aufwendungen	2.493,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	-550,71
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	47.276,57
2. Realisierte Verluste	-6.992,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	40.284,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	39.733,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.255,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	699,56
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.556,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	35.177,18

Global ETFs Portfolio CHF

Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	39.733,60	14,74
II. Wiederanlage	39.733,60	14,74

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
30.11.2020	56.671,12	98,05	105,98*
30.11.2021	308.768,44	114,57	119,40*

¹⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 7. August 2020

* umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 27. November 2020: 1 EUR = 1,080877 CHF

** umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 29. November 2021: 1 EUR = 1,042200 CHF

Global ETFs Portfolio - EUR

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		16.575.571,82
1. Mittelzufluss (netto)		-5.533.694,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.981.304,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.514.998,62	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		462.859,87
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.864.243,25
Davon nicht realisierte Gewinne	-10.464,01	
Davon nicht realisierte Verluste	67.337,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		13.368.980,44

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.888,37
2. Erträge aus Investmentanteilen	89.694,15
Summe der Erträge	87.805,78
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,08
2. Verwaltungsvergütung	37.782,65
3. Verwahrstellenvergütung	8.931,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	11.704,60
5. Sonstige Aufwendungen	3.585,05
Summe der Aufwendungen	62.003,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	25.801,94
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.782.527,17
2. Realisierte Verluste	-959,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.781.567,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.807.369,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-10.464,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	67.337,79
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	56.873,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.864.243,25

Global ETFs Portfolio - EUR

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.807.369,47	18,26
II. Wiederanlage	1.807.369,47	18,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.11.2019	12 405 722.26	115,36
30.06.2020	14 388 657.15	112,65
30.11.2020	16 575 571.82	119,22
30.11.2021	13 368 980.44	135,05

Global ETFs Portfolio - EUR
WKN A2DUZY
ISIN DE000A2DUZY3

Global ETFs Portfolio - CHF
WKN A2P6CA
ISIN DE000A2P6CA8

Jahresbericht
1. Dezember 2020 - 30. November 2021

Anteilklassenmerkmale

	Global ETFs Portfolio - EUR	Global ETFs Portfolio - CHF
Auflegungsdatum	1. Dezember 2017	7. August 2020
Anteilklassenwährung	EUR	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 3 %	bis zu 3 %
Rücknahmeabschlag (in Prozent)	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Erfolgsabhängige Vergütung	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,7 % p.a., derzeit 0,3 % p.a.	bis zu 0,7 % p.a., derzeit 0,7 % p.a.

Global ETFs Portfolio

Anhang

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	309.618,00
--	------------	-------------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte ¹⁾

DZ PRIVATBANK S.A.

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

	EUR	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,05

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	0,00
---	-----	------

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

	EUR	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - EUR	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - CHF	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - EUR	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - CHF	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Global ETFs Portfolio

Sonstige Angaben

Anteilwert Global ETFs Portfolio - EUR	EUR	135,05
Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio - EUR	STK	98.990,817
Anteilwert Global ETFs Portfolio - CHF	CHF	119,40
Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio - CHF	STK	2.695,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die konkreten bzw. potenziellen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Pandemie insbesondere auf das ökonomische und das gesellschaftliche Umfeld vor dem Hintergrund der globalen Verbreitung des Virus bzw. dem Auftreten neuer Mutationen, deren Dynamik und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit abschließend vorausszusehen.

Vor diesem Hintergrund ist das damit einhergehende Risiko auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten im Portfolio des Fonds nicht verlässlich beurteilbar bzw. lediglich unzureichend prognostizierbar. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das OGAW-Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagezertifikate) und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

Global ETFs Portfolio

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote Global ETFs Portfolio - EUR	0,57 %
Gesamtkostenquote Global ETFs Portfolio - CHF	0,96 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Global ETFs Portfolio - EUR		
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Global ETFs Portfolio - CHF		
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Global ETFs Portfolio

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

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

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

IE00BH04GL39 Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (0,07 %) ²⁾
 IE00BH4GPZ28 SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF (0,10 %)
 IE00BJQRDM08 Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF (0,09 %)
 IE00BJ0KDR00 Xtrackers MSCI USA UCITS ETF (0,07 %)
 IE00B3YCGJ38 Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)
 IE00B53HP851 iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc (0,07 %)
 IE00B53HP851 iShares Core FTSE 100 UCITS ETF (0,07 %)
 IE00B60SWX25 Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF (0,05 %)
 LU0378438732 LYXOR CORE DAX UCITS ETF (0,08 %)
 LU0839027447 Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)
 LU1407887162 Lyxor US Treasury 1-3Y DR UCITS ETF (0,07 %)
 LU1407890620 Lyxor US Treasury 10+Y DR UCITS ETF (0,07 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - EUR ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - CHF ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - EUR ¹⁾	EUR	-3.222,13
Lagerstellengebühren	EUR	-3.222,13
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Global ETFs Portfolio - CHF ¹⁾	EUR	-71,83
Lagerstellengebühren	EUR	-71,83
In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.		
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	11.998,54

¹⁾ Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

Global ETFs Portfolio

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAWs und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Das Jahresfestgehalt leitet sich aus dem System der Verantwortungsstufen ab: Jede, nicht einer tarifvertraglichen Regelung unterliegende Funktion, ist einer Verantwortungsstufe mit korrespondierendem Gehaltsband zugeordnet, innerhalb derer sich die Jahresfixvergütung der Funktionsinhaber bewegt. Jeder Mitarbeiter erhält einen individuellen Referenzbonus, der an die zugehörige Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft diese Referenzboni sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Dabei darf der rechnerisch maximal erreichbare Bonusbetrag eines Mitarbeiters das vertraglich fixierte feste Grundgehalt (Fixum) nicht überschreiten. Die erfolgsabhängige Vergütung basiert auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung bzw. des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch auf dem Gesamtergebnis der IPConcept (Luxemburg) S.A. Es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt.

Die Gesamtvergütung der 69 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2020 auf 6.637.237,09 EUR.

Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	6.194.331,46 EUR
Variable Vergütungen:	442.905,63 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.687.343,73 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. beschlossen hat umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2020 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik, die Vergütungssysteme in 2020 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 4.8.2017).

Die KVG hat die Portfolioverwaltung an die Apo Asset Management GmbH, Düsseldorf ausgelagert.

Die KVG zahlt keine direkte Vergütung aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.530.127,90
Davon feste Vergütung	EUR	2.740.127,90
Davon variable Vergütung	EUR	790.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		30

Global ETFs Portfolio

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 17. März 2022

Marco Onischchenko
Vorstandsvorsitzender

Marco Kops
Vorstandsmitglied

Silvia Mayers
Vorstandsmitglied

Nikolaus Rummler
Vorstandsmitglied

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die IPConcept (Luxemburg) S.A., Strassen

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Global ETFs Portfolio bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der IPConcept (Luxemburg) S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem 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 17. März 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Birgit Rimmelspacher
Wirtschaftsprüferin

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Marco Kops
Silvia Mayers
Nikolaus Rummeler

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
(bis zum 31. Dezember 2020)

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
(seit dem 1. Januar 2021)

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

Wirtschaftsprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37
D-60327 Frankfurt am Main

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

Vertriebsstelle

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

Zahl- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland:

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

