

# Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

**Jahresbericht  
zum 30. September 2021**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

## Inhalt

|  |          |
|--|----------|
| Nachhaltigkeit - Euroland konservativ  |          |
| Tätigkeitsbericht  | Seite 2  |
| Vermögensübersicht   | Seite 3  |
| Vermögensaufstellung   | Seite 14 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | Seite 18 |
| Anhang   | Seite 19 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers  | Seite 28 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung  | Seite 30 |

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 der Zahlstelle 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 EU-OGAW-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

### Portfolioverwaltung

Bei dem Nachhaltigkeit – Euroland konservativ handelt es sich um ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Es wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Die IPConcept (Luxemburg) S.A. wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie für dieses Sondervermögen im Rahmen eines Advisorymandates von der DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Düsseldorf, beraten.

### Anlageziele

Das Anlageziel des Nachhaltigkeit- Euroland konservativ ist ein mittel- bis langfristiger Vermögenszuwachs. Neben einem angemessenen Ertrag zielt die Anlagestrategie darauf ab, die Investments nach einem ethisch nachhaltigen Filterprozess zu disponieren. Hierbei erfolgt die Anlage ausschließlich in Einzelwerte. Der Nachhaltigkeit- Euroland konservativ ist ein Mischfonds, der sein Vermögen schwerpunktmäßig in Standardwerten anlegt. Zur Einhaltung der ethisch-nachhaltigen Anlagestandards investiert der Fonds ausschließlich in Einzeltiteln, die mithilfe unserer Nachhaltigkeitsfilter selektiert werden. Kollektivanlagen wie Fonds oder Zertifikate werden nicht eingesetzt.

Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagestrategie, die je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 30% in Aktien investiert. Für den Fonds dürfen nur Vermögensgegenstände erworben werden, welche auf Euro lauten. Darüber hinaus muss sich der Sitz der Emittenten in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union befinden. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement auf Basis eines mehrstufigen risikokontrollierten Ansatzes. Die Begrenzung der Anlagerisiken des Fonds mit konservativem Risikoprofil erfolgt durch eine laufende Anpassung der Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen. Hierbei investiert das Fondsmanagement nur in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating im Investment Grade Bereich. Im Aktiensegment wird ausschließlich in europäische auf Euro lautende Standardwerte investiert. Hierbei wird ein Fokus auf dividendenstarke Titel gelegt. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann das Anlagevermögen zu einem beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

### Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Nachhaltigkeit - Euroland konservativ erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

|              |            |            |         |
|--------------|------------|------------|---------|
| DE000A2JJ0Z0 | 01.10.2020 | 30.09.2021 | +3,925% |
| DE000A2JJ008 | 01.10.2020 | 30.09.2021 | +4,189% |
| DE000A2JJ016 | 01.10.2020 | 30.09.2021 | +4,350% |
| DE000A2JJ0Y3 | 01.10.2020 | 30.09.2021 | +3,559% |

Im Berichtszeitraum verzeichnen wir eine insgesamt positive Performanceentwicklung bedingt durch den weltweiten Aufschwung nach der Corona Krise.

Die Gewichtung des Fonds liegt per 30.09.2021 bei 24,52% in Aktien und 58,51% in Renten. 16,97 % werden zurzeit in Liquidität und sonstigen Vermögensgegenständen, abzüglich von sonstigen Verbindlichkeiten gehalten.

Unser Investitionsschwerpunkt im Aktiensegment bildete aus Bewertungsüberlegungen Mitteleuropa mit den Hauptanlageländern Deutschland, Frankreich und Niederlande.

Bereits im Januar 2021 haben wir die Aktienquote im Fonds auf ca. 27,5% angehoben und haben damit an den gestiegenen Aktienmärkten partizipiert.

Aus Branchensicht bilden zurzeit die Bereiche Nicht-Basiskonsumgüter, Finanzwesen und Industrie unsere Schwerpunkte. Outperformer waren in der Berichtsperiode Unternehmen wie ASML, Dt. Post und Linde.

Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Unternehmensanleihen, da hier im Vergleich zu Staatsanleihen und Pfandbriefen leichte Renditevorteile bestehen. Durch das per Saldo wenig veränderte Renditeniveau konnten im Berichtszeitraum keine wesentlichen Zusatzerträge durch Kursgewinne aufgrund sinkender Renditen erzielt werden. Zum Ende des Berichtszeitraums stiegen die Renditen nochmals deutlich an. Die aktuelle gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit beträgt ca. 4 Jahre.

### Wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios in Adressausfallrisiken, Zinsänderungs- sowie in Kursrisiken. Wesentliche operationelle Risiken und besondere Liquiditätsrisiken bestanden zu keinem Zeitpunkt. Ein Währungsrisiko bestand zu keiner Zeit - weder im Anleihen- noch im Aktiensegment. Die Haupterlösquellen stellen neben den regulären Zinserträgen Dividenden und Kursgewinne dar.

Die wesentlichen Quellen der realisierten Gewinne resultieren aus Aktienverkäufen (z.B. Deutsche Post AG, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Siemens AG und Schneider Electric SE).

Die wesentlichen Quellen der realisierten Verluste resultierten aus dem Handel mit Aktien und Anleihen (z.B. Siemens Energy AG, Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023) und Polen EMTN Reg.S. v.15(2021).

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

Jahresbericht  
1. Oktober 2020 - 30. September 2021

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - A<br>WKN A2JJ0Y<br>ISIN DE000A2JJ0Y3 | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - B<br>WKN A2JJ0Z<br>ISIN DE000A2JJ0Z0 | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - C<br>WKN A2JJ00<br>ISIN DE000A2JJ008 | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - D<br>WKN A2JJ01<br>ISIN DE000A2JJ016 |
|---|---|---|---|

### Vermögensübersicht

|  | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|----------------------|---------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |                      |                                       |
| <b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>                       |                      |                                       |
| Nicht-Basiskonsumgüter   | 3.605.792,00         | 4,31                                  |
| Finanzwesen  | 3.549.462,00         | 4,24                                  |
| Industrie  | 3.455.453,00         | 4,13                                  |
| IT   | 3.121.086,00         | 3,73                                  |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe                                   | 2.533.815,00         | 3,03                                  |
| Basiskonsumgüter   | 1.642.880,00         | 1,96                                  |
| Telekommunikationsdienste  | 935.545,60           | 1,12                                  |
| Gesundheitswesen   | 897.575,00           | 1,07                                  |
| Immobilien   | 796.200,00           | 0,95                                  |
| <b>Summe</b>   | <b>20.537.808,60</b> | <b>24,54</b>                          |
| <b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                      |                                       |
| Deutschland  | 17.629.378,20        | 21,06                                 |
| Niederlande  | 13.097.631,60        | 15,64                                 |
| Belgien  | 4.969.657,95         | 5,94                                  |
| Luxemburg  | 4.110.644,00         | 4,91                                  |
| Spanien  | 2.926.709,00         | 3,50                                  |
| Österreich   | 2.908.724,00         | 3,47                                  |
| Frankreich   | 1.942.395,15         | 2,32                                  |
| Supranationale Institutionen                                     | 1.423.422,00         | 1,70                                  |
| <b>Summe</b>   | <b>49.008.561,90</b> | <b>58,54</b>                          |
| <b>3. Bankguthaben</b>   | <b>12.106.459,06</b> | <b>14,46</b>                          |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                          | <b>2.140.765,97</b>  | <b>2,56</b>                           |
| <b>Summe</b>   | <b>83.793.595,53</b> | <b>100,10</b>                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>-64.511,86</b>    | <b>-0,10</b>                          |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>83.729.083,67</b> | <b>100,00</b>                         |

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

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR            | EUR                  |
|--|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>69.915.405,97</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -139.829,40          |
| 2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)                                  |                | 10.817.891,58        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                      | 30.144.725,30  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -19.326.833,72 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -169.974,45          |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 3.305.589,97         |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 1.872.352,19   |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 487.850,89     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>83.729.083,67</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

|  | EUR                 |
|--|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | 349.458,31          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 195.675,35          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren <sup>1)</sup>        | 104.194,02          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 250.518,24          |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                     | -42.269,98          |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -2.765,61           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>854.810,33</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                     |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 599.767,48          |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                   | 58.574,07           |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | 16.072,31           |
| 4. Sonstige Aufwendungen                                     | 9.231,55            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>683.645,41</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>171.164,92</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 1.328.286,49        |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -554.064,52         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>774.221,97</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>945.386,89</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 1.872.352,19        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 487.850,89          |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>2.360.203,08</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>3.305.589,97</b> |

<sup>1)</sup> Siehe Anhang zum Bericht.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR          | EUR                 |
|--|--------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |              | <b>942.105,49</b>   |
| 1. Mittelzufluss (netto)   |              | 2.777.061,75        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                      | 2.777.351,58 |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -289,83      |                     |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |              | -14.740,35          |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |              | 59.844,40           |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 33.596,46    |                     |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 3.151,30     |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |              | <b>3.764.271,29</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

|  | EUR               |
|--|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | 15.747,09         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 8.815,74          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren <sup>1)</sup>        | 4.694,56          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 11.288,05         |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                     | -1.904,70         |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -124,51           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>38.516,23</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                   |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 46.534,83         |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                   | 2.639,20          |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | 724,26            |
| 4. Sonstige Aufwendungen                                     | 416,25            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>50.314,54</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>-11.798,31</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 59.874,39         |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -24.979,44        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>34.894,95</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>23.096,64</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 33.596,46         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 3.151,30          |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>36.747,76</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>59.844,40</b>  |

<sup>1)</sup> Siehe Anhang zum Bericht.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>je Anteil <sup>1)</sup> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>-58.336,78</b> | <b>-1,53</b>                   |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | -81433,42         | -2,14                          |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 23.096,64         | 0,61                           |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                                |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung <sup>2)</sup>      | -58.336,78        | -1,53                          |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>3)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>(Rumpf-) Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---|-------------------|
| 30.09.2019 | 99.759,55   | 99,76             |
| 30.09.2020 | 942.105,49  | 95,52             |
| 30.09.2021 | 3.764.271,29  | 98,92             |

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>2)</sup> Bei dem Vortrag auf neue Rechnung handelt es sich um einen negativen Vortrag.

<sup>3)</sup> Eröffnung der Anteilklasse am 17. September 2019.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR          | EUR                  |
|--|--------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |              | <b>16.378.680,02</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |              | -34.285,40           |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |              | 6.642.294,81         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                      | 6.953.226,41 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -310.931,60  |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |              | 10.632,93            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |              | 716.230,79           |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 407.101,50   |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 82.517,38    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |              | <b>23.713.553,15</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

|  | EUR               |
|--|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | 99.048,84         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 55.461,48         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren <sup>1)</sup>        | 29.535,39         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 71.015,53         |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                     | -11.980,64        |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -783,85           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>242.296,75</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                   |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 211.277,28        |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                   | 16.603,91         |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | 4.555,94          |
| 4. Sonstige Aufwendungen                                     | 2.617,24          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>235.054,37</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>7.242,38</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 376.546,82        |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -157.177,29       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>219.369,53</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>226.611,91</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 407.101,50        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 82.517,38         |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>489.618,88</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>716.230,79</b> |

<sup>1)</sup> Siehe Anhang zum Bericht.



## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>je Anteil <sup>1)</sup> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>226.611,91</b> | <b>0,98</b>                    |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 0,00              | 0,00                           |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 226.611,91        | 0,98                           |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                                |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung                    | 226.611,91        | 0,98                           |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>(Rumpf-) Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br><br>EUR |
|------------|---|-----------------------|
| 30.09.2019 | 5.492.261,94  | 102,81                |
| 30.09.2020 | 16.378.680,02   | 98,46                 |
| 30.09.2021 | 23.713.553,15   | 102,12                |

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>2)</sup> Eröffnung der Anteilklasse am 2. Oktober 2018.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR        | EUR                  |
|--|------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |            | <b>24.897.204,63</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |            | -60.733,60           |
| 2. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                      |            | 16.998.394,04        |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |            | -56.003,08           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |            | 1.468.404,97         |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 754.405,09 |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 193.873,89 |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |            | <b>43.247.266,96</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

|  | EUR                 |
|--|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | 180.441,34          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 101.037,20          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren <sup>1)</sup>        | 53.799,17           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 129.349,98          |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                     | -21.826,05          |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -1.428,10           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>441.373,54</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                     |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 277.732,47          |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                   | 30.243,83           |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | 8.298,57            |
| 4. Sonstige Aufwendungen                                     | 4.766,20            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>321.041,07</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>120.332,47</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 685.813,51          |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -286.019,99         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>399.793,52</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>520.125,99</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 754.405,09          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 193.873,89          |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>948.278,98</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>1.468.404,97</b> |

<sup>1)</sup> Siehe Anhang zum Bericht.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>je Anteil <sup>1)</sup> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>520.125,99</b> | <b>1,23</b>                    |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 0,00              | 0,00                           |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 520.125,99        | 1,23                           |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                                |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung                    | 520.125,99        | 1,23                           |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>(Rumpf-) Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br><br>EUR |
|------------|---|-----------------------|
| 30.09.2019 | 13.780.684,22   | 103,07                |
| 30.09.2020 | 24.897.204,63   | 98,71                 |
| 30.09.2021 | 43.247.266,96   | 102,64                |

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>2)</sup> Eröffnung der Anteilklasse am 2. Oktober 2018.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR            | EUR                  |
|--|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>27.697.415,83</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -44.810,40           |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |                | -15.599.859,02       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                      | 3.415.753,27   |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -19.015.612,29 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -109.863,95          |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 1.061.109,81         |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 677.249,14     |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 208.308,32     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>13.003.992,27</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

|  | EUR                 |
|--|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | 54.221,04           |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 30.360,93           |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren <sup>1)</sup>        | 16.164,90           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 38.864,68           |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                     | -6.558,59           |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -429,15             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>132.623,81</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                     |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 64.222,90           |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                   | 9.087,13            |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | 2.493,54            |
| 4. Sonstige Aufwendungen                                     | 1.431,86            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>77.235,43</b>    |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>55.388,38</b>    |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 206.051,77          |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -85.887,80          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>120.163,97</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>175.552,35</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 677.249,14          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 208.308,32          |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>885.557,46</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>1.061.109,81</b> |

<sup>1)</sup> Siehe Anhang zum Bericht.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>je Anteil <sup>1)</sup> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>175.552,35</b> | <b>1,41</b>                    |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 0,00              | 0,00                           |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 175.552,35        | 1,41                           |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                                |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung                    | 175.552,35        | 1,41                           |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>(Rumpf-) Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br><br>EUR |
|------------|---|-----------------------|
| 30.09.2019 | 4.734.328,71  | 104,87                |
| 30.09.2020 | 27.697.415,83   | 100,35                |
| 30.09.2021 | 13.003.992,27   | 104,51                |

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>2)</sup> Eröffnung der Anteilklasse am 7. Dezember 2018.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Stammdaten des Fonds

|                                      | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - A | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - B | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - C | Nachhaltigkeit -<br>Euroland konservativ - D |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Auflegungsdatum                      | 17.09.2019                                   | 02.10.2018                                   | 02.10.2018                                   | 07.12.2018                                   |
| Anteilklassenwährung                 | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  |
| Ertragsverwendung                    | Ausschüttend                                 | Ausschüttend                                 | Ausschüttend                                 | Ausschüttend                                 |
| Anzahl der Anteile                   | 38.053                                       | 232.213                                      | 421.366                                      | 124.434                                      |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung) | 98,92  | 102,12                                       | 102,64                                       | 104,51                                       |
| Anleger                              | Private Anleger                              | Private Anleger                              | Private Anleger                              | Private Anleger                              |
| Aktueller Ausgabeaufschlag           | bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %                | bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %                | bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %                | bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %                |
| Rücknahmegebührensatz                | bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %                | bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %                | bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %                | bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %                |
| Mindestanlagesumme <sup>1)</sup>     | 100.000 Euro                                 | 500.000 Euro                                 | 3.000.000 Euro                               | 10.000.000 Euro                              |
| Verwaltungsvergütung                 | bis zu 2,50 % p.a.,<br>derzeit 1,25 % p.a.   | bis zu 2,50 % p.a.,<br>derzeit 0,90 % p.a.   | bis zu 2,50 % p.a.,<br>derzeit 0,65 % p.a.   | bis zu 2,50 % p.a.,<br>derzeit 0,50 % p.a.   |

<sup>1)</sup> Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Vermögensaufstellung

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                    | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.21 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe WHG Abgänge | Kurs     | Kurswert in EUR      | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------|----------|----------------------|---------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| <b>Aktien</b>                       |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| <b>Deutschland</b>                  |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| DE000A1EWWW0                        | adidas AG  | STK                         | 2.800,00         | 0,00                              | 0,00 EUR             | 271,0000 | 758.800,00           | 0,91                      |
| DE0008404005                        | Allianz SE   | STK                         | 5.200,00         | 1.300,00                          | 750,00 EUR           | 195,8800 | 1.018.576,00         | 1,22                      |
| DE000BASF111                        | BASF SE  | STK                         | 11.500,00        | 0,00                              | 3.670,00 EUR         | 65,8300  | 757.045,00           | 0,90                      |
| DE0005190003                        | Bayer. Motoren Werke AG                                | STK                         | 12.900,00        | 4.400,00                          | 3.100,00 EUR         | 84,4700  | 1.089.663,00         | 1,30                      |
| DE0005810055                        | Dte. Börse AG  | STK                         | 5.840,00         | 800,00                            | 0,00 EUR             | 140,1500 | 818.476,00           | 0,98                      |
| DE0005552004                        | Dte. Post AG   | STK                         | 14.000,00        | 0,00                              | 12.145,00 EUR        | 55,5200  | 777.280,00           | 0,93                      |
| DE0005557508                        | Dte. Telekom AG  | STK                         | 53.350,00        | 0,00                              | 0,00 EUR             | 17,5360  | 935.545,60           | 1,12                      |
| DE0006047004                        | HeidelbergCement AG                                    | STK                         | 11.500,00        | 14.500,00                         | 3.000,00 EUR         | 64,7800  | 744.970,00           | 0,89                      |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG                               | STK                         | 29.000,00        | 29.000,00                         | 0,00 EUR             | 35,2350  | 1.021.815,00         | 1,22                      |
| DE0008430026                        | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK                         | 3.500,00         | 0,00                              | 0,00 EUR             | 239,6000 | 838.600,00           | 1,00                      |
| DE0007164600                        | SAP SE   | STK                         | 8.200,00         | 4.000,00                          | 2.525,00 EUR         | 117,7800 | 965.796,00           | 1,15                      |
| DE0007236101                        | Siemens AG   | STK                         | 6.200,00         | 0,00                              | 1.525,00 EUR         | 143,4200 | 889.204,00           | 1,06                      |
| DE000ENER6Y0                        | Siemens Energy AG                                      | STK                         | 35.000,00        | 35.000,00                         | 3.862,50 EUR         | 23,5900  | 825.650,00           | 0,99                      |
| DE000A1ML7J1                        | Vonovia SE   | STK                         | 15.000,00        | 3.000,00                          | 0,00 EUR             | 53,0800  | 796.200,00           | 0,95                      |
|                                     |  |                             |                  |                                   |                      |          | <b>12.237.620,60</b> | <b>14,62</b>              |
| <b>Frankreich</b>                   |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| FR0000120628                        | AXA S.A.   | STK                         | 36.500,00        | 3.400,00                          | 11.000,00 EUR        | 23,9400  | 873.810,00           | 1,04                      |
| FR0000120644                        | Danone S.A.  | STK                         | 15.000,00        | 3.000,00                          | 0,00 EUR             | 59,3600  | 890.400,00           | 1,06                      |
| FR0000121667                        | EssilorLuxottica S.A.                                  | STK                         | 6.200,00         | 6.200,00                          | 0,00 EUR             | 167,4200 | 1.038.004,00         | 1,24                      |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                    | STK                         | 1.150,00         | 0,00                              | 650,00 EUR           | 625,5000 | 719.325,00           | 0,86                      |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE                                  | STK                         | 6.650,00         | 0,00                              | 2.000,00 EUR         | 144,8600 | 963.319,00           | 1,15                      |
|                                     |  |                             |                  |                                   |                      |          | <b>4.484.858,00</b>  | <b>5,35</b>               |
| <b>Großbritannien</b>               |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| GB00B10RZP78                        | Unilever Plc.  | STK                         | 16.000,00        | 16.000,00                         | 0,00 EUR             | 47,0300  | 752.480,00           | 0,90                      |
|                                     |  |                             |                  |                                   |                      |          | <b>752.480,00</b>    | <b>0,90</b>               |
| <b>Irland</b>                       |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| IE00BZ12WP82                        | Linde Plc.   | STK                         | 4.000,00         | 1.500,00                          | 900,00 EUR           | 257,9500 | 1.031.800,00         | 1,23                      |
|                                     |  |                             |                  |                                   |                      |          | <b>1.031.800,00</b>  | <b>1,23</b>               |
| <b>Niederlande</b>                  |  |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| NL0010273215                        | ASML Holding NV  | STK                         | 1.750,00         | 1.750,00                          | 0,00 EUR             | 647,7000 | 1.133.475,00         | 1,35                      |
| NL0000009538                        | Koninklijke Philips NV                                 | STK                         | 23.000,00        | 23.000,00                         | 0,00 EUR             | 39,0250  | 897.575,00           | 1,07                      |
|                                     |  |                             |                  |                                   |                      |          | <b>2.031.050,00</b>  | <b>2,42</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>                 |  |                             |                  |                                   |                      |          | <b>20.537.808,60</b> | <b>24,52</b>              |

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Vermögensaufstellung

| ISIN                            | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.21 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge WHG | Kurs     | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---------------------------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------|----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                                   |                      |          |                 |                           |
| <b>EUR</b>                      |  |                             |                  |                                   |                      |          |                 |                           |
| XS1218821756                    | 1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)                             | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 104,2040 | 1.042.040,00    | 1,24                      |
| XS1529854793                    | 1,000% Aegon NV EMTN Reg.S. v.16(2023)                                     | EUR                         | 1.940.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 102,8640 | 1.995.561,60    | 2,38                      |
| BE6312821612                    | 1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./ NV EMTN Reg.S. v.19(2027)                | EUR                         | 2.850.000,00     | 2.850.000,00                      | 0,00 %               | 105,2320 | 2.999.112,00    | 3,58                      |
| DE000A14JYT7                    | 0,625% Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)                            | EUR                         | 1.225.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 103,3760 | 1.266.356,00    | 1,51                      |
| XS2063247915                    | 0,300% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)              | EUR                         | 2.900.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00 %               | 100,9210 | 2.926.709,00    | 3,50                      |
| BE0000339482                    | 0,200% Belgien Reg.S. v.16(2023)   | EUR                         | 1.935.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 101,8370 | 1.970.545,95    | 2,35                      |
| DE000BHY0GP5                    | 0,125% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.15(2022)                     | EUR                         | 445.000,00       | 0,00                              | 0,00 %               | 100,4020 | 446.788,90      | 0,53                      |
| XS2010447238                    | 0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)                               | EUR                         | 2.800.000,00     | 1.500.000,00                      | 0,00 %               | 103,6020 | 2.900.856,00    | 3,46                      |
| XS1345331299                    | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)                             | EUR                         | 1.905.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 101,9630 | 1.942.395,15    | 2,32                      |
| DE000CZ40LR5                    | 0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)                               | EUR                         | 1.910.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 101,1730 | 1.932.404,30    | 2,31                      |
| XS2056430874                    | 0,375% Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)                               | EUR                         | 1.950.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 100,9860 | 1.969.227,00    | 2,35                      |
| XS1382792197                    | 0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)    | EUR                         | 850.000,00       | 0,00                              | 0,00 %               | 101,3840 | 861.764,00      | 1,03                      |
| XS1828032786                    | 1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)    | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 105,8670 | 1.376.271,00    | 1,64                      |
| XS2152932542                    | 0,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)                       | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 102,8650 | 2.057.300,00    | 2,46                      |
| DE000DKB0440                    | 0,625% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.15(2023)                           | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                              | 0,00 %               | 102,1560 | 715.092,00      | 0,85                      |
| XS2177122541                    | 0,375% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)                                 | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 102,0060 | 2.244.132,00    | 2,68                      |
| XS2000538343                    | 0,875% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)                          | EUR                         | 2.800.000,00     | 800.000,00                        | 0,00 %               | 103,8830 | 2.908.724,00    | 3,47                      |
| EU000A1G0DQ6                    | 0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 102,6070 | 1.231.284,00    | 1,47                      |
| XS2084497705                    | 0,625% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)         | EUR                         | 2.800.000,00     | 800.000,00                        | 0,00 %               | 101,9370 | 2.854.236,00    | 3,41                      |
| XS2018637327                    | 1,125% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)     | EUR                         | 2.750.000,00     | 800.000,00                        | 0,00 %               | 104,7040 | 2.879.360,00    | 3,44                      |
| XS1882544627                    | 1,000% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2023)                                 | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 102,5610 | 1.948.659,00    | 2,33                      |
| DE000MHB14J5                    | 0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2023)             | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                              | 0,00 %               | 101,6240 | 812.992,00      | 0,97                      |



## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Vermögensaufstellung

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.21 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe WHG Abgänge | Kurs     | Kurswert in EUR      | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------|----------|----------------------|---------------------------|
| <b>EUR (Fortsetzung)</b>  |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| XS1431730388  | 0,125% Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024) | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 101,6730 | 1.423.422,00         | 1,70                      |
| XS1769090991  | 1,125% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.18(2027)   | EUR                         | 2.800.000,00     | 2.100.000,00                      | 0,00 %               | 106,1600 | 2.972.480,00         | 3,55                      |
|   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>45.677.711,90</b> | <b>54,53</b>              |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>45.677.711,90</b> | <b>54,53</b>              |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>66.215.520,50</b> | <b>79,05</b>              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>       |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| <b>EUR</b>  |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| XS1936139770  | 1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028)            | EUR                         | 1.400.000,00     | 1.400.000,00                      | 0,00 %               | 107,5400 | 1.505.560,00         | 1,80                      |
| XS1170787797  | 1,000% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.15(2023)              | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00 %               | 101,4050 | 1.825.290,00         | 2,18                      |
|   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>3.330.850,00</b>  | <b>3,98</b>               |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>3.330.850,00</b>  | <b>3,98</b>               |
| <b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>3.330.850,00</b>  | <b>3,98</b>               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>69.546.370,50</b> | <b>83,03</b>              |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| <b>Bankguthaben</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| <b>EUR-Bankguthaben bei:</b>  |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt   |   | EUR                         | 12.106.459,06    |                                   |                      |          | 12.106.459,06        | 14,46                     |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>12.106.459,06</b> | <b>14,46</b>              |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>12.106.459,06</b> | <b>14,46</b>              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| Zinsansprüche   |   | EUR                         | 193.781,26       |                                   |                      |          | 193.781,26           | 0,23                      |
| Steuerrückerstattungsansprüche  |   | EUR                         | 1.827,00         |                                   |                      |          | 1.827,00             | 0,00                      |
| Forderungen aus Anteilumsatz  |   | EUR                         | 1.945.157,71     |                                   |                      |          | 1.945.157,71         | 2,32                      |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>2.140.765,97</b>  | <b>2,55</b>               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          |                      |                           |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>  |   | EUR                         | -64.511,86       |                                   |                      |          | -64.511,86           | -0,08                     |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>-64.511,86</b>    | <b>-0,08</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>  |   |                             |                  |                                   |                      |          | <b>83.729.083,67</b> | <b>100,00</b>             |

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

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich zusammen aus Verwaltungsgebühr, Verwahrstellengebühr und Prüfungskosten.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A

|                    |     |            |
|--------------------|-----|------------|
| Anteilwert         | EUR | 98,92      |
| Umlaufende Anteile | STK | 38.053,000 |

#### Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B

|                    |     |             |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert         | EUR | 102,12      |
| Umlaufende Anteile | STK | 232.213,000 |

#### Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C

|                    |     |             |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert         | EUR | 102,64      |
| Umlaufende Anteile | STK | 421.366,000 |

#### Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D

|   |     |             |
|---|-----|-------------|
| Anteilwert                                      | EUR | 104,51      |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 124.434,000 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 83,03       |

### Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 29.09.2021 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 29.09.2021                    |
| Devisenkurse                      | Kurse per 29.09.2021                    |

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### 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.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Aktien</b>                       |  |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Frankreich</b>                   |  |                                   |                     |                          |                             |
| FR0010220475                        | Alstom S.A.  | STK                               |                     | 0,00                     | 17.990,00                   |
| FR0014000IN0                        | Alstom S.A. BZR 30.11.20                                       | STK                               |                     | 17.990,00                | 17.990,00                   |
| FR0000120503                        | Bouygues S.A.  | STK                               |                     | 0,00                     | 27.000,00                   |
| <b>Niederlande</b>                  |  |                                   |                     |                          |                             |
| NL0000388619                        | Unilever NV  | STK                               |                     | 16.000,00                | 16.000,00                   |
| <b>Spanien</b>                      |  |                                   |                     |                          |                             |
| ES0148396007                        | Industria de Diseño Textil S.A.                                | STK                               |                     | 0,00                     | 29.000,00                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |                                   |                     |                          |                             |
| <b>EUR</b>                          |  |                                   |                     |                          |                             |
| FR0013218138                        | 0,500% Capgemini SE Reg.S. v.16(2021)                          | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.200.000,00                |
| XS1799162588                        | 1,000% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)              | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.050.000,00                |
| DE000A1RQCJ3                        | 0,375% Hessen Reg.S. v.15(2023)                                | EUR                               |                     | 0,00                     | 836.000,00                  |
| XS1306382364                        | 0,875% Polen EMTN Reg.S. v.15(2021)                            | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.300.000,00                |
| FR0012759744                        | 1,250% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)                  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.885.000,00                |
| XS1500337644                        | 0,125% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021) | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.200.000,00                |

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Anhang

#### Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 nach der Derivateverordnung

|  |            |             |
|--|------------|-------------|
| <b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|--|------------|-------------|

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte  
n.a. <sup>1)</sup>

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.

<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

|  |            | <b>Kurswert</b> |
|--|------------|-----------------|
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Davon:</b>  |            |                 |
| <b>Bankguthaben</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Schuldverschreibungen</b>   | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Aktien</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                       |            | <b>83,03</b>    |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                          |            | <b>0,00</b>     |

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurde für das Sondervermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Geschäftsjahr ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 35,21 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 65,27 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 53,99 %

Risikomodell, dass gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Verfahren

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden:

Haltedauer: 20 Tage

Konfidenzniveau: 99 %

Historischer beobachteter Zeitraum: 1 Jahr

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

Durchschnittliche Hebelwirkung: 87,61%

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

30% MSCI EMU LARGE CAP Net EUR und 70% iBoxx € Corporates

|  |            |             |
|--|------------|-------------|
| <b>Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|--|------------|-------------|

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte  
n.a.

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

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

|  |            |             |
|--|------------|-------------|
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Sonstige Angaben

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| Anteilwert Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A         | EUR | 98,92       |
| Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A | STK | 38.053,000  |
| Anteilwert Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B         | EUR | 102,12      |
| Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B | STK | 232.213,000 |
| Anteilwert Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C         | EUR | 102,64      |
| Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C | STK | 421.366,000 |
| Anteilwert Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D         | EUR | 104,51      |
| Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D | STK | 124.434,000 |

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

### 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 Einlagenzertifikate), 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 vergleichbarer 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-Sondervermögen verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögen geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögen hinzugerechnet.

#### Bankguthaben und Festgelder

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.

#### 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-Sondervermögen (Euro) umgerechnet.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

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

### 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.

|  |               |
|--|---------------|
| <b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A</b> | <b>1,34 %</b> |
| <b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B</b> | <b>1,00 %</b> |
| <b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C</b> | <b>0,75 %</b> |
| <b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D</b> | <b>0,60 %</b> |

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 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.

|   |               |
|---|---------------|
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit - Euroland konservativ</b> | <b>0,00 %</b> |
|---|---------------|

|   |            |             |
|---|------------|-------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|---|------------|-------------|

|  |  |        |
|--|--|--------|
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft |  | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle                  |  | 0,00 % |
| Davon für Dritte                             |  | 0,00 % |

|   |            |             |
|---|------------|-------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|---|------------|-------------|

|  |  |        |
|--|--|--------|
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft |  | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle                  |  | 0,00 % |
| Davon für Dritte                             |  | 0,00 % |

|   |            |             |
|---|------------|-------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|---|------------|-------------|

|  |  |        |
|--|--|--------|
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft |  | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle                  |  | 0,00 % |
| Davon für Dritte                             |  | 0,00 % |

|   |            |             |
|---|------------|-------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|---|------------|-------------|

|  |  |        |
|--|--|--------|
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft |  | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle                  |  | 0,00 % |
| Davon für Dritte                             |  | 0,00 % |



## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

### 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.

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A <sup>1)</sup>                               | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B <sup>1)</sup>                               | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C <sup>1)</sup>                               | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D <sup>1)</sup>                               | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - A <sup>1)</sup>                          | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - B <sup>1)</sup>                          | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - C <sup>1)</sup>                          | EUR | 0,00      |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Euroland konservativ - D <sup>1)</sup>                          | EUR | 0,00      |
| Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): | EUR | 14.285,14 |

<sup>1)</sup> 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.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die EU-OGAW-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 EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2020 auf 6.637.237,09 EUR. Diese unterteilt sich in:

|   |                  |
|---|------------------|
| Fixe Vergütung:   | 6.194.331,46 EUR |
| Variable Vergütung:   | 442.905,63 EUR   |
| Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft,<br>deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt: | 1.687.343,73 EUR |
| Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft,<br>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 2020 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 4. August 2017).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben  
n.a.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

- 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:  
Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die dort dargestellten Risiken sind vergangenheitsbezogen und es wird mittel- bis langfristig keine Änderung der dargelegten Risiken erwartet. Angaben zu weiteren allgemeinen Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten des Sondervermögens können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.
- 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:  
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote im Anhang gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB zu entnehmen.
- 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:  
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird dort dargestellt.
- 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:  
Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. folgte für dieses Sondervermögen nicht den Abstimmungsempfehlungen eines Stimmrechtsberaters.
- 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:  
Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. tätigt für dieses Sondervermögen keine Wertpapierleihegeschäfte.

### **Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)**

Auf dieses Sondervermögen finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Unter Beachtung der ESG-Strategien des Anlageberaters und der Verwaltungsgesellschaft finden für diesen Fonds ESG-Kriterien, insbesondere Nachhaltigkeitsrisiken, als eine Komponente im Anlageberatungs- und des Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung. Sofern der Fonds in Unternehmenstitel investiert, dürfen nur solche erworben werden, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und nicht unter die generellen Ausschlusskriterien fallen.

Auf Portfolioebene investiert der Fonds mit überwiegendem Anteil in Wertpapiere mit ESG Bezug. ESG-Bezug ist in dem Zusammenhang wie folgt definiert: Die Auswahl der Einzeltitel erfolgt nach einem Filter, der unterschiedlichen Parametern aus den Dimensionen Ökologie, Soziales sowie Unternehmensführung sowie Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Gesellschaft beabsichtigt, für den Fonds mindestens zu 51 Prozent in Wertpapiere zu investieren, die der Fondskategorie entsprechen und demnach als nachhaltige Vermögensgegenstände einzustufen sind.

Hierzu werden die Wertpapiere nach Nachhaltigkeitskriterien, die von dem Anlageberater im Vorfeld definiert wurden, bewertet und nach sozialen, ökologischen und ethischen Gesichtspunkten mit Hilfe einer Positivliste ausgewählt. Die Bewertung der Kriterien erfolgt auf Basis von ESG-Informationen des Research-Providers V.E, Part of Moody's ESG Solutions (ehemals Vigeo Eiris), einem der weltweit führenden Institute für die Bereitstellung von Research-Ergebnissen unter sozialen, ökologischen und ethischen Gesichtspunkten. Die Bewertungen erfolgen dabei im Wesentlichen unter Berücksichtigung der Kriterien Umwelt (Umgang mit dem Klimawandel, Regenerative Energien etc.), Soziales (Sicherheit und Gesundheit, Frauenförderung, Weiterbildung etc.), Beachtung von Vereinbarungen (Einhaltung internationaler Konventionen etc.) sowie nachhaltige Unternehmen (Umsätze im Bereich Umwelttechnik, Produkte gegen den Klimawandel etc.). Als Ausschlusskriterien bei der Auswahl der Vermögensgegenstände können unter anderem gelten:

- Beteiligung an der Waffenindustrie
- Kernenergie
- Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Pelzhandel
- Pornographie, Abtreibung.

Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds. Im Markt liegen aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor. Spätestens ab dem 30. Dezember 2022 wird die Verwaltungsgesellschaft Informationen darüber bereitstellen, ob und wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Fonds nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition hat und die in diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nach Verordnung (EU) 2019/2088 und nach Verordnung (EU) 2020/852 berücksichtigen.

## Nachhaltigkeit - Euroland konservativ

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

Die IPCConcept (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 Geschäftsjahr des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht 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](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 12. Januar 2022

IPCConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko  
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers  
Vorstand

Marco Kops  
Vorstand

Nikolaus Rummler  
Vorstand

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nachhaltigkeit - Euroland konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. 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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2020: EUR 10.080.000

### Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers

Marco Kops

Nikolaus Rummler

### Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer  
Bernhard Singer

### Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

**Ernst & Young S.A.**  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
(bis zum 31. Dezember 2020)

### Verwahrstelle

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
**Niederlassung Frankfurt am Main**  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2020: EUR 835.289.354

### Wirtschaftsprüfer des Fonds

**KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
The Squire/ Am Flughafen  
D-60549 Frankfurt am Main

### Zentralverwaltungsstelle

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

### Vertriebsstelle

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
**Niederlassung Düsseldorf**  
Ludwig-Erhard-Allee 9  
D-40227 Düsseldorf

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

**Anlageberater**

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
**Niederlassung Düsseldorf**  
Ludwig-Erhard-Allee 9  
D-40227 Düsseldorf

**Zahlstelle**  
Bundesrepublik Deutschland

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



