

Vermögenswerte Global VV

**Jahresbericht
zum 30. September 2021**

EU-OGAW- VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Inhalt

Vermögenswerte Global VV	
Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 5
Vermögensaufstellung	Seite 16
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 19
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	Seite 20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 27
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 29

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

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

Tätigkeitsbericht

Portfolioverwaltung

Bei dem Vermögenswerte Global VV 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 Value Experts Vermögensverwaltungs AG, Beckum, beraten.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele im Berichtszeitraum

Ziel des Vermögenswerts Global VV ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen.

Der Fonds strebt eine vollständige Investition seines Vermögens in Wertpapiere an.

Das Fondsmanagement beabsichtigt mindestens 25% in Aktien zu investieren, das Portfolio kann aber je nach Marktgegebenheiten überwiegend in Aktien investiert sein. Als weitere Anlageinstrumente sind Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Investmentanteile, Derivate, Bankguthaben und sonstige Anlageinstrumente, unter Einhaltung der besonderen Anlagebedingungen, vorgesehen.

Unter Berücksichtigung von Konjunkturzyklen wird entschieden, welche Investmentstrategien die bestmöglichen Erfolge haben könnten. Dabei wird sich nicht auf einen Investmentstil festgelegt. Unter anderem können Value-Investing mit Quality-Growth Ansätzen kombiniert oder gewechselt sowie antizyklisch investiert werden.

Durch die Kombination der verschiedenen Investitionsstile (wie Quality-Growth und Value-Investing), wird ein Aktienportfolio angestrebt, dass sich in verschiedenen Konjunkturphasen nachhaltig bewähren soll.

Zur Beimischung und Diversifikation können Edelmetallinvestments das Portfolio ergänzen und abrunden.

Das OGAW-Sondervermögen darf indirekt in Edelmetalle investiert werden. Der indirekte Erwerb erfolgt über 1:1-Zertifikate auf Edelmetalle unter den Voraussetzungen des § 193 Absatz 1 Satz 1 Nr. 8 des Kapitalanlagegesetzbuches. Die physische Lieferung von Edelmetallen ist ausgeschlossen. Die Delta-1 Zertifikate auf Edelmetalle sind zusammen mit den in § 198 KAGB bezeichneten Vermögensgegenständen in der Summe auf 10% beschränkt.

Aus steuerlichen Gründen wird der Fonds mindestens 25% des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne des Investmentsteuerrechts anlegen und gilt somit als Mischfonds im Sinne des Investmentsteuergesetzes.

Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Zu Beginn des Berichtszeitraumes standen die weltweiten Börsen unter den guten Aussichten in China und anderen asiatischen Ländern, die die Corona-Krise sehr gut überstanden hatten. Das bedeutete nicht nur einen Hoffnungsschimmer, sondern tatsächlichen Rückenwind für die exportstarken deutschen Industrieunternehmen und die Weltwirtschaft. Mitte Oktober setzen die Kapitalmärkte durch den starken Anstieg der Corona-Infektionen in Europa und den USA die Börsen unter Druck. Die aufkommende Angst vor einem zweiten Lockdown und die bevorstehenden Wahlen des neuen US-Präsidenten ließen die Aktienmärkte erneut stark sinken. In dieser Phase haben wir unsere Aktienquote durch den Verkauf bzw. Reduzierung von Einzelaktien zurückgefahren. Wir haben uns u.a. vom französischen Entsorgungsunternehmen Veolia getrennt, da zu dieser Zeit das feindliche Übernahmeangebot von Suez zu scheitern drohte und haben die Position beim chinesischen Automobilhersteller Build your dreams (BYD) mit Gewinn reduziert. Wir sind daher mit einer Aktienquote von 47,04% in den bevorstehenden US-Wahlkampf getreten. Der unsichere Ausgang der US-Wahl und die möglichen Reaktionen an den Börsen ließen uns vorsichtig werden.

Unmittelbar nach der US-Wahl haben wir unsere Aktienpositionen zunächst wieder auf 58,00% erhöht und im Laufe des Novembers auf 63,25% erhöht. Neu aufgenommen wurden u.a. der deutsche Batteriehersteller Varta, die Buchungsplattform Booking Holding, das Kommunikations- und Digitalfunkunternehmen Motorola Solutions, das Pharmaunternehmen Johnson & Johnson, der chinesische Internetkonzern Baidu und der chinesische Internetkonzern Alibaba.

Nachdem einige Aktienpositionen sich sehr gut entwickeln konnten, wurden die Aktien der Varta AG und der chinesischen Baidu verkauft. Die Baidu Aktie hatte sich in wenigen Monaten nahezu verdoppelt. Dafür wurde eine Position in der deutschen Telekom neu aufgebaut.

Ende Februar hatten wir einen höheren Anteil chinesischer Unternehmen noch im Portfolio. Dies waren Unternehmen wie Alibaba, AIA Group, BYD und JD.com. Gerade BYD und JD.com hatten innerhalb weniger Monate Kursanstiege erzielen können. Diese beiden Positionen wurden daher komplett verkauft und in defensivere Unternehmen wie dem deutschen Chemieunternehmen BASF und dem spanischen Softwareunternehmen für die Flug- und Reisebranche Amadeus IT investiert. Wir haben uns von der schweizerischen Beteiligungsgesellschaft BB Biotech getrennt und dafür das dänische Biotechunternehmen Genmab A/S aufgenommen.

Zu Beginn des zweiten Quartals haben wir die Aktienquote auf 78,51% angehoben und Umschichtungen im Portfolio vorgenommen. Dazu wurden das britische Unternehmen Unilever und der chinesische Online-Konzern Alibaba verkauft. Neu aufgenommen wurde das dänische auf Hygieneartikel spezialisierte Unternehmen Essity AB, der deutsche Zulieferer der Automobilindustrie Schäffler sowie der deutsche Energiekonzern E.ON.

Tätigkeitsbericht

Im dritten Quartal führte die Ausbreitung der Delta-Variante und die Materialengpässe durch Lieferverzögerungen, bei einigen Unternehmen zu schwächeren Quartalsergebnissen. China drosselte bei einigen Rohstoffen und Vorprodukten, wie z.B. Basischemikalien, die Produktion und sorgte damit weltweit für weitere Preisanstiege. Die anhaltenden Angebotsstörungen, die massiv gestiegenen Energiepreise und die Probleme am chinesischen Immobilien- und Kreditmarkt bremsten die Zuversicht bei den Unternehmen und den Investoren. Wir haben daher unsere Aktienquote im dritten Quartal auf durchschnittlich 74,31% gesenkt und uns von den Aktien VISA, Booking Holding und Bayer getrennt.

Die aktuelle Gewichtung des Fonds liegt per 30. September 2021 bei 69,97% Aktien und 9,15% Delta-1-Zertifikate auf Gold und 20,80% werden zurzeit auf Bankguthaben geparkt.

Der Vermögenswerte Global VV Fonds ist geographisch per 30. September 2021 in den folgenden Ländern investiert:

USA 20,94%, Deutschland 20,23%, Frankreich 8,06%, Schweiz 5,15%, Dänemark 5,51%, Irland 2,93%, Südkorea 2,57%, Spanien 1,78%, Hongkong 1,44%, Schweden 1,35%.

Fondsergebnis

Der Vermögenswerte Global VV Fonds erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

Vermögenswerte Global VV - R	ISIN DE000A2P5B72	13,11%
Vermögenswerte Global VV - I	ISIN DE000A2P5B80	14,23%
Vermögenswerte Global VV - D	ISIN DE000A2QAHM0	11,78% (ab 23.11.2020)
Vermögenswerte Global VV - PW	ISIN DE000A2QG5Y6	8,06% (ab 29.12.2020)

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios im Kurs- und Währungsrisiko. Die Währungspositionen wurden nicht hedged.

Das Veräußerungsergebnis in Höhe von 2.478.492,66 EUR setzt sich aus den realisierten Gewinnen und Verlusten zusammen, die mit der Veräußerung von Finanzinstrumenten im Berichtszeitraum entstanden sind.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Risikoberichterstattung

Eine Investition in das Investmentvermögen des Vermögenswerte Global VV Fonds war im Berichtszeitraum mit folgenden Risiken verbunden:

Zinsänderungsrisiko

Im Berichtszeitraum wurden keine festverzinslichen Wertpapiere erworben. Daher bewerten wir das Zinsänderungsrisiko als niedrig. Der Einfluss einer Marktzensänderung auf das Portfolio ist somit gering.

Marktpreisrisiko

Die im Fonds enthaltenen Finanzinstrumente (Aktien) unterliegen dem allgemeinen Marktpreisrisiko (systematisches Risiko), welches aus allgemeinen Kursschwankungen an der Börse in Abhängigkeit von Angebot und Nachfrage resultiert, das mit Hilfe von Diversifikation reduziert werden kann. Zum Ende des Berichtszeitraumes ist kein Wertpapier höher gewichtet als 5,0%. Daneben beinhaltet das Fondsportfolio einzelstitelspezifische, das heißt, unsystematische Risiken, welche von den individuellen Aktienpositionen ausgehen. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen Marktpreisrisiko.

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiken resultieren insbesondere aus Positionen in Unternehmen, deren Handelsvolumina relativ niedrig sind oder mit einer relativ kleinen Marktkapitalisierung (Small-Caps). Das Fondsmanagement investiert jedoch überwiegend in großkapitalisierte Unternehmen. Damit unterlag das Sondervermögen einem geringen Liquiditätsrisiko.

Währungsrisiko

Währungsrisiken resultieren aus dem Bestand von auf fremder, das heißt nicht auf die Euro-Währung lautenden Aktienpositionen, wenn sich deren Wechselkurs negativ zum Euro entwickelt. Im Berichtszeitraum wurden keine Währungsabsicherungen vorgenommen. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen Währungsrisiko.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Produktrisiken und Risiken aus Kunden und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. folgende Vorkehrungen getroffen: Geschäfte in Finanzinstrumenten werden ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Tätigkeitsbericht

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weiterhin weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Vermögenswerte Global VV

Jahresbericht
1. Oktober 2020 - 30. September 2021

Vermögenswerte Global VV - D WKN A2QAHM ISIN DE000A2QAHM0	Vermögenswerte Global VV - I WKN A2P5B8 ISIN DE000A2P5B80	Vermögenswerte Global VV - PW WKN A2QG5Y ISIN DE000A2QG5Y6	Vermögenswerte Global VV - R WKN A2P5B7 ISIN DE000A2P5B72
--	--	---	--

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	18.019.381,77	21,52
Gesundheitswesen	10.364.065,88	12,38
Nicht-Basiskonsumgüter	6.832.325,68	8,16
Versorgungsbetriebe	5.051.139,03	6,03
Finanzwesen	4.877.012,92	5,82
Telekommunikationsdienste	4.495.180,96	5,37
Basiskonsumgüter	3.357.345,82	4,01
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	3.292.138,00	3,93
Industrie	2.301.748,00	2,75
Summe	58.590.338,06	69,97
2. Zertifikate	7.660.480,00	9,15
3. Bankguthaben	17.418.644,66	20,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	203.986,59	0,24
Summe	83.873.449,31	100,16
II. Verbindlichkeiten	-126.661,04	-0,16
III. Fondsvermögen	83.746.788,27	100,00

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

Vermögenswerte Global VV

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		29.903.861,53
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		46.959.414,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	49.732.313,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.772.899,50	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-522.768,98
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.406.281,28
Davon nicht realisierte Gewinne	5.905.393,71	
Davon nicht realisierte Verluste	-591.128,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		83.746.788,27

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	441.157,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	634.546,02
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-80.093,71
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-16.354,27
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-54.292,95
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-79.840,03
Summe der Erträge	845.122,21
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.512,59
2. Verwaltungsvergütung	1.150.838,05
3. Verwahrstellenvergütung	39.006,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	23.464,91
5. Sonstige Aufwendungen	16.777,29
Summe der Aufwendungen	1.231.599,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	-386.476,90
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.834.409,37
2. Realisierte Verluste	-1.355.916,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.478.492,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.092.015,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.905.393,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-591.128,19
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.314.265,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.406.281,28

Vermögenswerte Global VV - I

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.234.726,81
1. Mittelzufluss (netto)		3.888.292,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.651.876,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-763.583,49	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-63.139,38
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.774.572,38
Davon nicht realisierte Gewinne	1.393.764,79	
Davon nicht realisierte Verluste	-134.050,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.834.452,40

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	83.115,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	119.776,22
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-15.234,89
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-3.089,73
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-10.229,89
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.061,40
Summe der Erträge	159.276,30
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	286,85
2. Verwaltungsvergütung	95.747,34
3. Verwahrstellenvergütung	7.382,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	4.432,26
5. Sonstige Aufwendungen	3.166,45
Summe der Aufwendungen	111.015,31
III. Ordentlicher Nettoertrag	48.260,99
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	723.923,88
2. Realisierte Verluste	-257.326,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	466.597,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	514.858,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.393.764,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-134.050,73
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.259.714,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.774.572,38

Vermögenswerte Global VV - I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar	500.938,24	3,63
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-13.920,08	-0,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	514.858,32	3,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	225.174,24	1,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	225.174,24	1,63
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	275.764,00	2,00
1. Endausschüttung	275.764,00	2,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	10.234.726,81	100,53
30.09.2021	15.834.452,40	114,84

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 14. Juli 2020.

Vermögenswerte Global VV - R

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		19.669.134,72
1. Mittelzufluss (netto)		41.635.396,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	43.569.217,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.933.821,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-442.479,03
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.536.801,07
Davon nicht realisierte Gewinne	4.451.121,44	
Davon nicht realisierte Verluste	-451.192,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		66.398.852,98

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	350.061,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	504.499,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-64.326,25
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-13.014,13
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-43.081,04
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-63.420,20
Summe der Erträge	670.719,55
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.210,17
2. Verwaltungsvergütung	1.036.989,41
3. Verwahrstellenvergütung	31.109,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	18.688,61
5. Sonstige Aufwendungen	13.356,04
Summe der Aufwendungen	1.101.354,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	-430.634,46
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.052.983,77
2. Realisierte Verluste	-1.085.476,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.967.506,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.536.872,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.451.121,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-451.192,78
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.999.928,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	5.536.801,07

Vermögenswerte Global VV - R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.351.415,33	2,31
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-185.457,08	-0,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.536.872,41	2,63
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	180.951,33	0,31
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	180.951,33	0,31
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	1.170.464,00	2,00
1. Endausschüttung	1.170.464,00	2,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	19.669.134,72	100,31
30.09.2021	66.398.852,98	113,46

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 14. Juli 2020.

Vermögenswerte Global VV - D

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		-82,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.505,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.588,54	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		100,34
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		429,44
Davon nicht realisierte Gewinne	388,75	
Davon nicht realisierte Verluste	29,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		447,10

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für das Rumpfgeschäftsjahr vom 23. November 2020 bis 30. September 2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3,21
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,31
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-0,04
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-0,29
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-0,45
Summe der Erträge	4,48
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	5,99
2. Verwahrstellenvergütung	0,16
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,08
4. Sonstige Aufwendungen	0,08
Summe der Aufwendungen	6,31
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1,83
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	17,01
2. Realisierte Verluste	-4,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	12,99
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	11,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	388,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	29,53
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	418,28
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	429,44

Vermögenswerte Global VV - D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar	11,16	2,79
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	11,16	2,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	11,16	2,79
1. Vortrag auf neue Rechnung	11,16	2,79

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	447,10	111,78

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 23. November 2020.

Vermögenswerte Global VV - PW

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		1.435.808,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.506.714,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-70.906,47	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-17.250,91
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		94.478,39
Davon nicht realisierte Gewinne	60.118,73	
Davon nicht realisierte Verluste	-5.914,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		1.513.035,79

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für das Rumpfgeschäftsjahr vom 29. Dezember 2020 bis 30. September 2021

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7.976,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	10.267,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-532,26
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-250,37
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-981,73
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.357,98
Summe der Erträge	15.121,88
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	15,57
2. Verwaltungsvergütung	18.095,31
3. Verwahrstellenvergütung	513,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	343,96
5. Sonstige Aufwendungen	254,72
Summe der Aufwendungen	19.223,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	-4.101,60
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	57.484,71
2. Realisierte Verluste	-13.109,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	44.375,47
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	40.273,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	60.118,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.914,21
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	54.204,52
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	94.478,39

Vermögenswerte Global VV - PW

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar	40.273,87	2,88
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	40.273,87	2,88
II. Wiederanlage	40.273,87	2,88

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	1.513.035,79	108,06

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 29. Dezember 2020.

Vermögenswerte Global VV

Stammdaten des Fonds

	Vermögenswerte Global VV - D	Vermögenswerte Global VV - I	Vermögenswerte Global VV - PW	Vermögenswerte Global VV - R
Auflegungsdatum	23.11.2020	14.07.2020	29.12.2020	14.07.2020
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	4	137.882	14.002	585,232
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	111,78	114,84	108,06	113,46
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %	entfällt	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme ¹⁾	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,64% p.a., derzeit 1,64% p.a.	bis zu 1,64% p.a., derzeit 0,64% p.a.	bis zu 1,64% p.a., derzeit 1,64% p.a.	bis zu 1,64% p.a., derzeit 1,64% p.a.

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

Vermögenswerte Global VV

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
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Dänemark									
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	21.500,00	24.750,00	13.150,00	DKK	613,2000	1.773.040,87	2,12
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	14.600,00	10.000,00	0,00	EUR	82,8100	1.209.026,00	1,44
DK0060094928	Orsted AS	STK	13.900,00	13.900,00	0,00	DKK	871,8000	1.629.708,03	1,95
								4.611.774,90	5,51
Deutschland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	5.210,00	3.750,00	600,00	EUR	271,0000	1.411.910,00	1,69
DE0008404005	Allianz SE	STK	8.055,00	5.520,00	650,00	EUR	195,8800	1.577.813,40	1,88
DE000BASF111	BASF SE	STK	22.600,00	22.600,00	0,00	EUR	65,8300	1.487.758,00	1,78
DE0006062144	Covestro AG	STK	30.500,00	30.500,00	0,00	EUR	59,1600	1.804.380,00	2,15
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	131.000,00	131.000,00	0,00	EUR	17,5360	2.297.216,00	2,74
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	120.000,00	120.000,00	0,00	EUR	10,7140	1.285.680,00	1,54
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	8.750,00	5.810,00	500,00	EUR	239,6000	2.096.500,00	2,50
DE0007164600	SAP SE	STK	16.200,00	9.800,00	0,00	EUR	117,7800	1.908.036,00	2,28
DE000SHA0159	Schaeffler AG -VZ-	STK	165.000,00	165.000,00	0,00	EUR	6,6800	1.102.200,00	1,32
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	35.300,00	21.300,00	0,00	EUR	55,6800	1.965.504,00	2,35
								16.936.997,40	20,23
Frankreich									
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	3.700,00	2.600,00	370,00	EUR	625,5000	2.314.350,00	2,76
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	81.300,00	91.200,00	52.500,00	EUR	26,2700	2.135.751,00	2,55
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	25.400,00	15.300,00	0,00	EUR	90,6200	2.301.748,00	2,75
								6.751.849,00	8,06
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	122.100,00	73.600,00	0,00	HKD	89,0500	1.202.699,52	1,44
								1.202.699,52	1,44
Irland									
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	22.500,00	15.700,00	2.000,00	USD	126,5800	2.452.255,90	2,93
								2.452.255,90	2,93
Schweden									
SE0009922164	Essity AB	STK	42.000,00	42.000,00	0,00	SEK	273,5000	1.126.408,38	1,35
								1.126.408,38	1,35
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	21.500,00	13.000,00	0,00	CHF	112,4600	2.230.937,44	2,66
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	5.940,00	3.440,00	0,00	CHF	379,8000	2.081.575,94	2,49
								4.312.513,38	5,15
Spanien									
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	25.800,00	25.800,00	0,00	EUR	57,6400	1.487.112,00	1,78
								1.487.112,00	1,78

Vermögenswerte Global VV

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
Südkorea									
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK	1.600,00	1.600,00	0,00	USD	1.565,0000	2.156.018,60	2,57
								2.156.018,60	2,57
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	950,00	560,00	0,00	USD	2.687,0700	2.197.964,96	2,62
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	705,00	425,00	0,00	USD	3.301,1200	2.003.865,68	2,39
US0378331005	Apple Inc.	STK	17.700,00	12.150,00	1.350,00	USD	142,8300	2.176.761,67	2,60
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	11.730,00	7.800,00	650,00	USD	199,5800	2.015.733,94	2,41
US4581401001	Intel Corporation	STK	38.600,00	38.600,00	0,00	USD	53,4900	1.777.780,27	2,12
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	6.250,00	6.250,00	0,00	USD	164,0200	882.663,17	1,05
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	6.430,00	4.180,00	350,00	USD	353,1900	1.955.408,73	2,33
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	14.220,00	8.670,00	0,00	USD	284,0000	3.477.251,59	4,15
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	5.250,00	5.250,00	0,00	USD	235,6600	1.065.278,97	1,27
								17.552.708,98	20,94
Summe Aktien								58.590.338,06	69,96
Zertifikate									
Vereinigte Staaten von Amerika									
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK	80.000,00	54.000,00	0,00	EUR	47,9500	3.836.000,00	4,58
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	STK	26.500,00	17.900,00	0,00	EUR	144,3200	3.824.480,00	4,57
								7.660.480,00	9,15
Summe Zertifikate								7.660.480,00	9,15
Summe börsengehandelte Wertpapiere								66.250.818,06	79,11
Summe Wertpapiervermögen								66.250.818,06	79,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	11.792.931,43					11.792.931,43	14,08
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	71.316,16					9.591,05	0,01
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	22.884,46					2.244,04	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	6.363,15					5.871,15	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	8.227,84					9.511,95	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	65.844,58					7.283,29	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	3.009.433,33					2.591.211,75	3,09
Tagesgeld		EUR	3.000.000,00					3.000.000,00	3,58
Summe der Bankguthaben								17.418.644,66	20,79
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								17.418.644,66	20,79

Vermögenswerte Global VV

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
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	52.875,29					52.875,29	0,06
	Zinsansprüche	EUR	-1.325,00					-1.325,00	0,00
	Dividendenansprüche	EUR	16.852,62					16.852,62	0,02
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	21.177,18					21.177,18	0,03
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	114.406,50					114.406,50	0,14
Summe sonstige Vermögensgegenstände								203.986,59	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-15.141,08					-15.141,08	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾	EUR	-111.519,96					-111.519,96	-0,13
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-126.661,04	-0,15
Fondsvermögen								83.746.788,27	100,00

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

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwahrstellenvergütung und Prüfungskosten.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Vermögenswerte Global VV - D

Anteilwert	EUR	111,78
Umlaufende Anteile	STK	4,000

Vermögenswerte Global VV - I

Anteilwert	EUR	114,84
Umlaufende Anteile	STK	137.882,000

Vermögenswerte Global VV - PW

Anteilwert	EUR	108,06
Umlaufende Anteile	STK	14.002,060

Vermögenswerte Global VV - R

Anteilwert	EUR	113,46
Umlaufende Anteile	STK	585.231,724
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		79,11

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	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,865000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435700 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,040500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,197900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,161400 = 1 Euro (EUR)

Vermögenswerte Global VV

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		5.680,00	8.210,00
US0567521085	Baidu Inc. ADR	STK		6.500,00	6.500,00
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	STK		8.280,00	16.580,00
China					
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		49.700,00	111.900,00
Dänemark					
DK0010272202	Genmab AS	STK		4.970,00	4.970,00
Deutschland					
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		31.300,00	31.300,00
DE000A0TGJ55	VARTA AG	STK		7.100,00	7.100,00
Frankreich					
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		24.700,00	42.100,00
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	STK		76.300,00	76.300,00
Großbritannien					
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		15.900,00	15.900,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		8.700,00	8.700,00
Niederlande					
NL0013654783	Prosus NV	STK		10.500,00	10.500,00
NL0000388619	Unilever NV	STK		4.900,00	15.900,00
Schweiz					
CH0038389992	BB Biotech AG	STK		7.600,00	18.300,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		981,00	981,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		3.300,00	17.960,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		3.000,00	15.000,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		6.120,00	10.150,00

Vermögenswerte Global VV

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
--	------------	-------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
n.a. ¹⁾

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionengeschäfte 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.

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		79,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

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

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

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

Vermögenswerte Global VV

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - D	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - I	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - PW	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - R	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - D	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - I	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - PW	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - R	EUR	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert Vermögenswerte Global VV - D	EUR	111,78
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV - D	STK	4,000
Anteilwert Vermögenswerte Global VV - I	EUR	114,84
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV - I	STK	137.882,000
Anteilwert Vermögenswerte Global VV - PW	EUR	108,06
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV - PW	STK	14.002,060
Anteilwert Vermögenswerte Global VV - R	EUR	113,46
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV - R	STK	585.231,724

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte Global VV

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

Bankguthaben und Festgelder, Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte Global VV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote Vermögenswerte Global VV - D ¹⁾	1,82 %
Gesamtkostenquote Vermögenswerte Global VV - I	0,73 %
Gesamtkostenquote Vermögenswerte Global VV - PW ¹⁾	1,73 %
Gesamtkostenquote Vermögenswerte Global VV - R	1,72 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01. 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.

¹⁾ Bei der oben ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine Hochrechnung der annualisierten Kosten. Zur Berechnung der annualisierten Gesamtkostenquote wurden die Kosten herangezogen, die im Berichtszeitraum zwischen Auflage des OGAW-Sondervermögens und Geschäftsjahresende (23. November 2020 bis 30. September 2021 für die Anteilklasse D und vom 29. Dezember 2020 bis 30. September 2021 für die Anteilklasse PW) angefallen sind. Eine Hochrechnung kommt zur Anwendung, weil die Auflage der Anteilklassen innerhalb der Berichtsperiode erfolgt ist.

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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Vermögenswerte Global VV - I	0,00 %
An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - D	EUR 0,00
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - I	EUR 0,00
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - PW	EUR 0,00
Davon für die EU-OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - R	EUR 0,00
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
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.	

Vermögenswerte Global VV

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 Vermögenswerte Global VV - D ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - I ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - PW ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - R ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - D ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - I ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - PW ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Vermögenswerte Global VV - R ¹⁾	EUR	0,00

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

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	94.474,01
--	------------	------------------

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.

Vermögenswerte Global VV

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, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.687.343,73 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. beschlossen hat umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2020 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik, die Vergütungssysteme 2020 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 4. August 2017).

Vermögenswerte Global VV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie, 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 Wertpapierleihengeschäfte.

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

Der Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

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

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

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

Im 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 unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 11. Januar 2022

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers
Vorstand

Marco Kops
Vorstand

Nikolaus Rummler
Vorstand

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Vermögenswerte Global VV — 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, 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., Luxembourg-Strassen (Luxemburg), 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., Luxembourg-Strassen (Luxemburg), 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., Luxembourg-Strassen (Luxemburg), zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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., Luxembourg-Strassen (Luxemburg), abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IPConcept (Luxemburg) S.A., Luxembourg-Strassen (Luxemburg), 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., Luxembourg-Strassen (Luxemburg) 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., Luxembourg-Strassen (Luxemburg), nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrundeliegenden 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.

München, den 11. Januar 2022

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Bernhard Haas)
Wirtschaftsprüfer

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Eigenkapital zum 31. Dezember 2020: EUR 10.080.000

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

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)

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

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle

Value Experts Vermögensverwaltungs AG

Oststraße 1
D-59269 Beckum

Anlageberater

Value Experts Vermögensverwaltungs AG

Oststraße 1
D-59269 Beckum

