

Tabor Multistrategy

Jahresbericht
zum 28. Februar 2025

Tabor Multistrategy

Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 5
Vermögensaufstellung	Seite 11
Während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 18
Anhang	Seite 21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 30
Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst	Seite 32

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter 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 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 Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Anlageziele und Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer nachhaltig positiven Performance bei begrenztem Risiko. Dies soll erreicht werden durch breitgestreute Anlagen in Aktien-ETFs und Anleihen-ETFs, ergänzt durch ausgewählte Positionen in Einzelaktien, ein Portfolio an fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, Metall-ETCs sowie Zertifikaten auf Aktien und Aktienindizes.

Der Fonds wurde im Juni 2023 aufgelegt und hat zum Berichtsstichtag ein Volumen von ca. 32,0 Mio. Euro bei einem Nettozufluss von ca. 5,2 Mio Euro erreicht. Die zufließenden Mittel wurden weiterhin zeitnah entsprechend der Asset Allokation investiert. Das Berichtsjahr umfasst den Zeitraum vom 1.3.2024 bis zum 28.02.2025.

Beim Aufbau des Portfolios ab Juni 2023 profitierte der Fonds von einem vergleichsweise hohen Zinsniveau aufgrund der Zinserhöhungen der großen internationalen Notenbanken. Gleichzeitig waren die Kredit Spreads sehr attraktiv, so dass Teile des Fondsvermögens in Credit Products (Corporate Bonds -High Yield und Investment Grade- und nachrangige Bankentitel) angelegt wurden, um diese Renditen zu sichern. An diesen Anleihe- und ETF-Positionen wurde weitgehend festgehalten. Der mit den Zinssenkungen insbesondere der EZB und der FED eingeleitete Trend sinkender Zinsen auch bei längeren Laufzeiten führte auch im Berichtsjahr zu einer positiven Performancebeitrag, zumal sich auch Kreditspreads einengten. Hierbei folgten auf Phasen mit übertriebenen Zinssenkungserwartungen immer wieder Rückschläge an den Anleihemärkten wie z.B. im Januar 2025.

Nach einer sehr positiven Performance im vorherigen Berichtsjahr behielten die europäischen und amerikanischen Börsen einen Aufwärtstrend bei, der signifikante und in dieser Höhe von den Analysten nicht erwartete Kurssteigerungen mit sich brachte. Während der US-Markt insbesondere aufgrund der historisch hohen Bewertung der „Magnificent 7-Aktien“ im Februar 2025 zu einer Korrektur ansetzte, blieben der europäische und deutsche Aktienmarkt weiter auf Rekordkurs. Der japanische Markt enttäuschte durch eine Korrekturphase angesichts des festeren Yens ebenso wie der indische Markt, der sein hohes Niveau, das er in der zweiten Jahreshälfte 2024 erreicht hatte, zu Jahresbeginn 2025 nicht halten konnte.

Der Beitrag der Commodities war wegen der starken Performance von Gold zufriedenstellend, bei Goldzertifikaten wurden Gewinne realisiert und in Silberzertifikate, für die Nachholbedarf gesehen wird, umgeschichtet. Aus Gründen der Diversifikation und im Hinblick auf erwartete Performance wird weiterhin am Edelmetallinvestment festgehalten, dass etwas über 3% des Fondsvermögens zum Stichtag ausmacht.

Die Risikobetrachtung zeigt für den Berichtszeitraum Value-at-Risk-Werte (99% Konfidenz, 20 Tage) von stets kleiner als 6% an und dokumentiert somit den stark diversifizierten Ansatz sowie die leicht defensive Ausrichtung während dieser Zeit. Der maximale Drawdown betrug 3,30% während der Korrekturphase Anfang August 2024, die durch die starken Kursverwerfungen beim Yen ausgelöst wurde.

Wertentwicklung

Zum Ende der Berichtsperiode am 28.02.2025 stellt sich das Fondsvermögen wie folgt dar: Positionen in Aktienindizes, Einzelaktien sowie Zertifikaten auf Indices und Einzelaktien hatten einen Anteil von ca. 58% des Fonds volumens. Die größten Index-Fonds repräsentierten den S&P 500 mit 6,8% und den MSCI World mit zusammen 4,4% und. Die größte Einzelaktienposition war Allianz mit 1,4%. Von den Zertifikaten entfielen auf Bonuszertifikate auf den Dax von unterschiedlichen Emittenten 16%. Auf Anleihen und Anleihenfonds entfielen ca. 30,4%. Von den 32 Anleihegattungen machte keine einen Anteil von 2,0% oder mehr aus.

Das Ergebnis des Geschäftsjahres ist mit 3.425 TEuro positiver als erwartet ausgefallen, wobei der Saldo aus Realisierungen mit 1.556 TEuro deutlich angestiegen ist. Die Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses beläuft sich auf 1.301 TEuro. Unter den Einzelaktien sticht weiterhin die Allianz Aktie mit dem höchsten unrealisierten Gewinn und der größten Einzelgewichtung hervor, wobei neben der vereinnahmten Dividende auch zwischenzeitlich Kursgewinne realisiert wurden.

Enttäuschend entwickelte sich im Gegenzug die RWE Aktie, die nach einem starken Anstieg im Herbst 2023 deutliche Kursverluste verzeichnete und im Berichtsjahr insgesamt verkauft wurde. Die konservativer Ausrichtung ist darin erkennbar, dass sich zum Stichtag im Portfolio von den „Magnificent 7-Aktien“ nur die Aktie Alphabet befand. Die Immobilienaktien litten deutlich unter der sinkenden Zinssenkungsphantasie im Euroraum.

Im Bondportfolio bewirkten Spreadeinengungen insbesondere bei nachrangigen Anleihen von Banco Santander, Deutsche Bank und HSBC größere Kursteigerungen. Bei den Index-ETFs weisen die Titel auf den S&P 500, den MSCI World sowie auf europäische Indizes erfreuliche Kursreserven aus.

Zertifikate auf Aktienindizes und Einzelaktien haben ebenfalls zur Performance und dem realisierten Ergebnis beigetragen, wobei die zur Absicherung gekauften Short-Zertifikate und Zertifikate auf die Bayer-Aktie unrealisierte Verluste ausweisen.

ETCs auf Commodities machten ca. 3,3% aus, wobei die größte Position auf einen Silber-ETC entfiel.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Eine Investition in das Investmentvermögen war im Berichtszeitraum im wesentlichen aufgrund der Allokation mit folgenden Risiken verbunden:

Adressenausfallrisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fondsgeschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

Kursrisiko

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Zinsänderungsrisiko

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens ergaben sich durch operative Risiken der jeweiligen Investments sowie dem Kreditspreadrisiko der Anleihenpositionen.

Fremdwährungsrisiken bestehen durch ETFs auf Indizes und Anleihen in Währungsräumen außerhalb des Euro.

Liquiditätsrisiken bestehen nahezu nicht, da der Fonds eine große Anzahl an täglichen handelbaren Assets besitzt. Die gilt insbesondere für Anleihen-ETFs, deren Positionen im Fonds im Vergleich zum Volumen der ETFs klein ist und die somit jederzeit ohne Kursveränderungen veräußert werden können. Operative Risiken sind durch Nutzung der technischen Infrastruktur der KVG sowie die telefonische Erreichbarkeit der KVG im Falle von Systemproblemen nahezu ausgeschlossen.

Fondsergebnis

Die Performance der Anteilkasse A betrug im Berichtsjahr 12,65% und in der Anteilkasse B ebenfalls 12,65% ((indexiert Anteilkasse A: 28.02.2024=100/ indexiert Anteilkasse B: 28.02.2024=100 : Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Angaben zu den getätigten Anlagegeschäften im Berichtszeitraum werden in der Vermögensaufstellung und in der Übersicht „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ dargestellt.

Anteilklassenmerkmale des Fonds

	Tabor Multistrategy - A	Tabor Multistrategy - B
Auflegungsdatum Fonds	16. Juni 2023	16. Juni 2023
Auflegungsdatum Anteilkasse	20. Juni 2023	3. Juli 2023
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
WKN	A3D7SV	A3D7SW
ISIN	DE000A3D7SV1	DE000A3D7SW9
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Anzahl der Anteile	73.203,475	19.561,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	118,02	1.192,97
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%	bis zu 2,00%
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,55% p.a.; derzeit 0,40% p.a.	bis zu 0,55% p.a.; derzeit 0,40% p.a.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	745.170,00	2,33
Gesundheitswesen	412.765,65	1,29
Telekommunikationsdienste	333.470,00	1,04
Immobilien	316.005,00	0,99
Basiskonsumgüter	162.700,28	0,51
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	146.600,00	0,46
Nicht-Basiskonsumgüter	85.680,00	0,27
Summe	2.202.390,93	6,89
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	2.929.897,00	9,16
Niederlande	872.292,00	2,73
Großbritannien	822.583,77	2,57
Spanien	756.346,00	2,37
Italien	418.322,00	1,31
Norwegen	244.259,38	0,76
Frankreich	214.302,00	0,67
Luxemburg	213.592,00	0,67
Schweden	205.250,00	0,64
Mexiko	95.762,00	0,30
Summe	6.772.606,15	21,18
3. Zertifikate		
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	500.899,50	1,57
Indexfonds		
Global	9.181.373,46	28,71
Europa	2.106.041,00	6,59
Asien	1.997.257,18	6,25
Emerging Markets	330.684,23	1,03
Großbritannien	155.475,00	0,49
Summe	14.271.730,37	44,63
5. Bankguthaben		
6. Sonstige Vermögensgegenstände		
Summe	32.000.552,00	100,07
II. Verbindlichkeiten		
III. Fondsvermögen		
	-25.727,55	-0,07
	31.974.824,45	100,00

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		23.593.418,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-41.067,48
2. Mittelzufluß/-abfluss (netto)		5.237.121,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	5.828.273,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-591.151,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-239.769,27
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.425.120,65
Davon nicht realisierte Gewinne	1.335.200,22	
Davon nicht realisierte Verluste	-33.911,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		31.974.824,45

Ertrags- und Aufwandsrechnung*(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis 28. Februar 2025*

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	64.600,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	14.367,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	162.946,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	202.788,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	52.992,47
6. Erträge aus Investmentanteilen	254.264,07
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-8.546,12
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.529,74
9. Sonstige Erträge	1.372,52
Summe der Erträge	741.255,80
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	79,36
2. Verwaltungsvergütung	113.280,25
3. Verwahrstellenvergütung	22.322,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	19.768,50
5. Sonstige Aufwendungen	18.285,61
Summe der Aufwendungen	173.736,69
III. Ordentlicher Nettoertrag	567.519,11
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.794.783,37
2. Realisierte Verluste	-238.470,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.556.312,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.123.832,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.335.200,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-33.911,61
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.301.288,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.425.120,65

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.605.930,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-41.067,48
2. Mittelzufluss (netto)		3.418.598,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	3.926.468,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-507.870,45	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-181.904,46
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		837.667,78
Davon nicht realisierte Gewinne	270.117,39	
Davon nicht realisierte Verluste	-7.538,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		8.639.224,59

Ertrags- und Aufwandsrechnung*(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis 28. Februar 2025*

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	17.545,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.885,98
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	44.093,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	54.875,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.343,76
6. Erträge aus Investmentanteilen	68.806,64
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.320,69
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-954,33
9. Sonstige Erträge	371,49
Summe der Erträge	200.646,81
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	21,46
2. Verwaltungsvergütung	30.651,05
3. Verwahrstellenvergütung	6.039,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	5.345,76
5. Sonstige Aufwendungen	4.947,42
Summe der Aufwendungen	47.005,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	153.641,49
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	485.921,22
2. Realisierte Verluste	-64.473,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	421.447,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	575.089,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	270.117,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.538,96
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	262.578,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	837.667,78

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		630.219,20	8,61
1. Vortrag aus dem Vorjahr		55.129,85	0,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		575.089,35	7,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		465.511,38	6,36
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		465.511,38	6,36
III. Gesamtausschüttung		164.707,82	2,25
1. Barausschüttung		164.707,82	2,25

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
29.02.2024	4.605.930,48	105,72
28.02.2025	8.639.224,59	118,02

¹⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilkasse am 20.06.2023.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.987.488,43
1. Mittelzufluss (netto)		1.818.523,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.901.804,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-83.281,05	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-57.864,81
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.587.452,87
Davon nicht realisierte Gewinne	1.065.082,83	
Davon nicht realisierte Verluste	-26.372,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		23.335.599,86

Ertrags- und Aufwandsrechnung*(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis 28. Februar 2025*

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	47.055,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	10.481,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	118.852,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	147.913,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	38.648,71
6. Erträge aus Investmentanteilen	185.457,43
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-6.225,43
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.575,41
9. Sonstige Erträge	1.001,03
Summe der Erträge	540.608,99
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	57,90
2. Verwaltungsvergütung	82.629,20
3. Verwahrstellenvergütung	16.283,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	14.422,74
5. Sonstige Aufwendungen	13.338,19
Summe der Aufwendungen	126.731,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	413.877,62
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.308.862,15
2. Realisierte Verluste	-173.997,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.134.865,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.548.742,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.065.082,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-26.372,65
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.038.710,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.587.452,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	1.548.742,69	79,18
II. Wiederanlage	1.548.742,69	79,18

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
29.02.2024	18.987.488,43	1.058,98
28.02.2025	23.335.599,86	1.192,97

¹⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilkasse am 03.07.2023.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 28.02.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.350,00	1.300,00	2.250,00	EUR	333,3000	449.955,00	1,41
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	24,5500	73.650,00	0,23
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	2.500,00	6.000,00	8.500,00	EUR	34,4200	86.050,00	0,27
DE000TUAG505	TUI AG	STK	12.000,00	17.500,00	5.500,00	EUR	7,1400	85.680,00	0,27
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	5.250,00	3.750,00	4.500,00	EUR	30,1800	158.445,00	0,50
								853.780,00	2,68
Großbritannien									
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	58,6400	146.600,00	0,46
								146.600,00	0,46
Luxemburg									
LU1673108939	Aroundtown SA	STK	30.000,00	50.000,00	45.000,00	EUR	2,7970	83.910,00	0,26
								83.910,00	0,26
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.750,00	1.750,00	0,00	CHF	87,0400	162.700,28	0,51
								162.700,28	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	164,6400	164.640,00	0,51
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	325,00	455,00	450,00	EUR	483,0000	156.975,00	0,49
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	69,1200	138.240,00	0,43
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	25,2000	126.000,00	0,39
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	41,3900	82.780,00	0,26
								668.635,00	2,08
Summe Aktien								1.915.625,28	5,99
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
DE000A2DAHN6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,1660	100.166,00	0,31
DE000A3823H4	4,851% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	107,9070	107.907,00	0,34
XS2451802768	4,500% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,7500	199.500,00	0,62
XS2684826014	6,625% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ¹⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,7170	104.717,00	0,33
XS2684846806	7,000% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ¹⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,4100	107.410,00	0,34
DE000CZ40LD5	4,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,2090	101.209,00	0,32
DE000A2DASM5	4,600% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	97,0230	291.069,00	0,91
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	107,5000	215.000,00	0,67

¹⁾ Variabler Zinssatz.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHD	Bestand 28.02.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHD	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)									
XS2579480307	6,750% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,7960	213.592,00	0,67
XS1689189501	9,406% GRENKE AG EMTN Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,0615	198.123,00	0,62
XS2969264857	8,750% GRENKE AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,3780	401.512,00	1,26
XS2553547444	6,364% HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	107,7570	215.514,00	0,67
IT0005554982	4,214% Italien Reg.S. FRN v.23(2031) ¹⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,6610	203.322,00	0,64
FR001400GDJ1	5,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	107,1510	214.302,00	0,67
XS2802891833	3,750% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	101,0580	101.058,00	0,32
XS1002121454	6,500% Stichting AK Rabobank Certificaten Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	%	116,5900	349.770,00	1,09
XS1888179550	4,200% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	102,5160	205.032,00	0,64
XS2675884576	7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	108,6250	217.250,00	0,68
XS1799939027	4,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,7160	99.716,00	0,31
								3.646.169,00	11,41
NOK									
NO0010786288	1,750% Norwegen Reg.S. v.17(2027)	NOK	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	96,4860	123.682,03	0,39
NO0012837642	3,000% Norwegen Reg.S. v.23(2033)	NOK	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	94,0640	120.577,35	0,38
								244.259,38	0,77
Summe verzinsliche Wertpapiere								3.890.428,38	12,18
Zertifikate									
Deutschland									
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK	1.800,00	750,00	6.200,00	EUR	88,7500	159.750,00	0,50
								159.750,00	0,50
Großbritannien									
JE00B1VS2W53	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v.07(2049)	STK	3.650,00	2.150,00	1.250,00	EUR	84,3000	307.695,00	0,96
								307.695,00	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika									
JE00B1VS3333	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199)	STK	15.800,00	14.800,00	6.500,00	EUR	27,6200	436.396,00	1,36
GB00B15KXQ89	WisdomTree Commodity Securities Ltd./ Bloomberg Copper TR Index Zert. v.06(2199)	STK	4.000,00	3.000,00	3.000,00	EUR	39,4900	157.960,00	0,49
								594.356,00	1,85
Summe Zertifikate								1.061.801,00	3,31

¹⁾ Variabler Zinssatz.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 28.02.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	---	---------------------	--	---	-----	------	--------------------	--------------------------------------

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048 Roche Holding AG Genussscheine STK 900.00 900.00 0.00 CHE 298.3000 286.765.65 0.90

Summe sonstige Beteiligungswertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere 7 154 620,31 22,38

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

VOTE
FOR

XS1793250041 4,750% Banco Santander S.A. Fix-to-Float EUR 200.000,00 0,00 0,00 % 100,2140 200.428,00 0,63 Peru

XS2388378981 3,625% Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to- EUR 600.000,00 400.000,00 0,00 % 92,6530 555.918,00 1,74
Float Pern.

DE000A30VT97 10,000% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Floa... EUR 200.000,00 0,00 0,00 % 111,8750 223.750,00 0,70

DE000DL19VZ9 4,625% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-
Float Perp.

XS1640903701 4,750% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. EUR 200.000,00 0,00 0,00 % 99,7540 199.508,00 0,62
Fix-to-Floa Perp.

DE000LB2CPE5 4,000% Landesbank Baden-Württemberg EUR 400.000,00 0,00 0,00 % 100,0650 400.260,00 1,25
EMTN Reg.S. Fix-to-Floa Perp.

DE000LB4XHX4 6,750% Landesbank Baden-Württemberg EUR 400.000,00 400.000,00 0,00 % 100,0000 400.000,00 1,25
EMTN Reg.S. Fix-to-Floa Perp.

XS1568888777 4,875% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. EUR 100.000,00 0,00 0,00 % 95,7620 95,762,00 0,30
v.17(2028)

XS2526881532 4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to- EUR 200.000,00 0,00 0,00 % 102,6250 205.250,00 0,64
Float v.22(2082)¹⁾

XS2406607171 4,375% Teva Pharmaceutical Finance
Netherlands II B.V. Sustainability Bond EUR 200.000,00 0,00 0,00 % 102.7780 205.556,00 0,64

v.21(2030) **2.679.648,00** **8,37**

USD

US404280DT33 8,000% HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float Perp. USD 200.000,00 0,00 0,00 % 105,4370 202.529,77 0,63

202.529,77 0,63

Summe verzinsliche Wertpapiere

Salvo che non si tratti di un'operazione di riacquisto di titoli.

¹⁾ Variabler Zinssatz.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 28.02.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zertifikate									
Deutschland									
DE000PG8Y868	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/DAX Index Zert. v.24(2025)	EUR	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	210,0000	840.000,00	2,63
DE000PC66168	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/DAX Index Zert. v.24(2025)	EUR	5.500,00	5.500,00	0,00	EUR	209,2700	1.150.985,00	3,60
DE000DJ8W9B4	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main/ Bayer AG Zert. v.24(2025)	STK	6.500,00	6.500,00	0,00	EUR	22,6100	146.965,00	0,46
DE000HS6NZ34	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH/DAX Index Zert. v.24(2025)	EUR	9.000,00	9.000,00	0,00	EUR	205,9200	1.853.280,00	5,80
DE000HS9RWH4	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH/DAX Index Zert. v.24(2025)	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	24,3200	72.960,00	0,23
DE000HD7YZH4	UniCredit Bank GmbH/Vonovia SE Zert. v.24(2025)	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	31,1400	124.560,00	0,39
DE000VD3CB80	Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index Zert. v.24(2025)	EUR	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	211,2400	1.267.440,00	3,96
Summe Zertifikate								5.456.190,00	17,07
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.338.367,77	26,07

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1681037609	Amundi Japan Topix UCITS ETF	ANT	4.850,00	2.600,00	0,00	EUR	114,0050	552.924,25	1,73
LU1681044480	Amundi Msci EM Asia UCITS ETF	ANT	12.750,00	11.750,00	5.000,00	EUR	40,1947	512.482,43	1,60
LU2009202107	Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	ANT	7.500,00	7.500,00	0,00	EUR	24,8250	186.187,50	0,58
LU0292109690	db x-trackers - S&P CNX NIFTY ETF	ANT	500,00	0,00	1.000,00	EUR	236,8500	118.425,00	0,37
IE00BHZRQZ17	Franklin FTSE India UCITS ETF	ANT	9.000,00	4.500,00	0,00	EUR	38,3350	345.015,00	1,08
IE00BHZRR030	FT ICAV-Fr:FTSE Korea U.ETF	ANT	2.500,00	6.000,00	3.500,00	EUR	28,5750	71.437,50	0,22
LU0708055370	HSBC Global Investment Funds - Frontier Markets	ANT	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR	35,9770	125.919,50	0,39
IE00BMWXKN31	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	ANT	30.000,00	15.000,00	5.000,00	EUR	7,8940	236.820,00	0,74
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	ANT	25.000,00	15.000,00	16.000,00	EUR	7,2610	181.525,00	0,57
IE0008119MO8	HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	ANT	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	20,8400	62.520,00	0,20
IE00BKWD3966	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	ANT	11.000,00	5.000,00	0,00	EUR	39,3800	433.180,00	1,35
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF	ANT	1.950,00	1.510,00	260,00	EUR	1.130,4500	2.204.377,50	6,89
DE0005933956	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	ANT	8.100,00	3.900,00	8.300,00	EUR	55,1700	446.877,00	1,40
IE00B53HP851	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc	ANT	750,00	750,00	0,00	EUR	207,3000	155.475,00	0,49
IE00B53L4350	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	ANT	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	504,7000	1.009.400,00	3,16
IE00B66F4759	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	ANT	2.500,00	0,00	0,00	EUR	95,2900	238.225,00	0,75
DE0006289309	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) DE	ANT	5.000,00	10.000,00	5.000,00	EUR	17,8100	89.050,00	0,28
IE00BJSFR200	iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF	ANT	26.000,00	0,00	0,00	EUR	4,4926	116.807,60	0,37

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 28.02.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppenfremde Investmentanteile (Fortsetzung)									
IE0000VITHT2	iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF	ANT	80.000,00	40.000,00	0,00	USD	5,1530	395.927,78	1,24
IE000264WWY0	iShares iBonds Dec 2028 Term EUR Corp UCITS ETF	ANT	50.000,00	0,00	30.000,00	EUR	5,2416	262.080,00	0,82
IE00BFNM3J75	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	ANT	30.000,00	0,00	0,00	EUR	10,0100	300.300,00	0,94
DE000A0H08K7	iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF	ANT	3.500,00	2.000,00	1.500,00	EUR	45,2750	158.462,50	0,50
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE	ANT	8.800,00	0,00	3.200,00	EUR	55,2500	486.200,00	1,52
IE00B3VWN393	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ANT	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	136,0300	195.971,00	0,61
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	ANT	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	173,1100	166.260,08	0,52
IE00B652H904	iShares V Plc. - Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF	ANT	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	15,0450	144.496,73	0,45
IE00B6R52036	iShares V Plc. - S&P Gold Producers UCITS ETF	ANT	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	17,4520	104.712,00	0,33
IE00BL6K6H97	L&G India INR Government Bond UCITS ETF	ANT	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	8,1000	121.500,00	0,38
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	ANT	3.750,00	3.750,00	0,00	EUR	60,2200	225.825,00	0,71
IE00B9KNR336	SPDR S&P Pan Asia Dividend Aristocrats UCITS ETF	ANT	3.300,00	3.300,00	0,00	EUR	45,4100	149.853,00	0,47
DE000A3DDXA2	Syntelligence Growth Fund	ANT	2.000,00	0,00	0,00	EUR	127,8800	255.760,00	0,80
LU0918140210	T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund	ANT	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	39,7400	119.220,00	0,37
LU1048314196	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg Euro Area Liquid	ANT	12.500,00	5.000,00	12.500,00	EUR	13,2190	165.237,50	0,52
LU0629459743	UBS Lux Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	ANT	7.000,00	1.500,00	0,00	EUR	158,9800	1.112.860,00	3,48
IE00BQQP9G91	VanEck Junior Gold Miners UCITS ETF	ANT	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	42,4400	63.660,00	0,20
NL0011683594	VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders UCITS ETF	ANT	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR	44,3300	155.155,00	0,49
NL0010408704	VanEck World Equal Weight Screened UCITS ETF	ANT	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	35,9900	143.960,00	0,45
IE00BZ163G84	Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	ANT	7.500,00	2.250,00	0,00	EUR	49,1370	368.527,50	1,15
IE00B8GKDB10	Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	ANT	4.500,00	4.500,00	0,00	EUR	68,1400	306.630,00	0,96
IE00BZ0XVF52	WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF	ANT	2.000,00	0,00	0,00	EUR	82,0900	164.180,00	0,51
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	4.400,00	4.400,00	0,00	EUR	93,0600	409.464,00	1,28
IE00BYPHT736	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	ANT	23.000,00	15.000,00	0,00	EUR	15,2500	350.750,00	1,10
IE0006WW1TQ4	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	ANT	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	32,2200	386.640,00	1,21
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	ANT	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	94,2900	471.450,00	1,47
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								14.271.730,37	44,65
Summe der Anteile an Investmentanteilen								14.271.730,37	44,65
Summe Wertpapiervermögen								29.764.718,45	93,10

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 28.02.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	---	---------------------	--	---	-----	------	--------------------	--------------------------------------

Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	2.063.507,93	2.063.507,93	6,45
---	-----	--------------	--------------	------

Summe der Bankguthaben

Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.063.507,93	6,45
--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	164.381,16	164.381,16	0,51
Dividendenansprüche	EUR	7.944,46	7.944,46	0,02

Summe sonstige Vermögensgegenstände	172.325,62	0,53
--	-------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-4.696,80	-4.696,80	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾	EUR	-21.030,75	-21.030,75	-0,07

Summe sonstige Verbindlichkeiten	-25.727,55	-0,08
---	-------------------	--------------

Fondsvermögen	31.974.824,45	100,00
----------------------	----------------------	---------------

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

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus der Abgrenzung für Prüfungskosten und für Anlageberatergebühren zusammen.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Tabor Multistrategy - A**

Anteilwert	EUR	118,02
Umlaufende Anteile	STK	73.203,475

Tabor Multistrategy - B

Anteilwert	EUR	1.192,97
Umlaufende Anteile	STK	19.561,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,10%
---	--------

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 27. Februar 2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 27. Februar 2025

Devisenkurse Kurse per 27. Februar 2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Norwegische Krone NOK 11,701700 = 1 Euro (EUR)

Schweizer Franken CHF 0,936200 = 1 Euro (EUR)

US Amerikanischer Dollar USD 1,041200 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse

B) OTC Over the counter

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					
Dänemark					
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		750,00	750,00
Deutschland					
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	5.000,00	5.000,00	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	5.000,00	5.000,00	
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	1.000,00	1.000,00	
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	1.000,00	1.000,00	
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	2.200,00	2.200,00	
DE0007037129	RWE AG	STK	1.000,00	4.500,00	
DE0007236101	Siemens AG	STK	500,00	500,00	
DE000TRATON7	TRATON SE	STK	2.500,00	2.500,00	
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	1.000,00	1.000,00	
Frankreich					
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	2.500,00	2.500,00	
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.000,00	1.000,00	
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	750,00	750,00	
Großbritannien					
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	0,00	1.200,00	
Österreich					
AT0000743059	OMV AG	STK		0,00	1.500,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.800,00	1.800,00	
US4592001014	International Business Machines Corporation	STK	0,00	500,00	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	300,00	300,00	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	0,00	200,00	
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS1061711575	4,000% AEGON Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	EUR	0,00	100.000,00	
XS2630111982	4,000% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	0,00	100.000,00	
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	0,00	100.000,00	
DE000A185QA5	0,375% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	0,00	100.000,00	
XS2087647645	5,375% GRENKE AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	0,00	200.000,00	
XS2580221658	4,875% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR	0,00	300.000,00	
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	
XS2615940215	4,500% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	0,00	100.000,00	
XS1219499032	3,500% RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ¹⁾	EUR	0,00	50.000,00	
DE000A289Q91	2,750% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	0,00	100.000,00	

¹⁾ Variabler Zinssatz

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2326497802	6,000% Douglas Service GmbH Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1490159495	3,750% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	100.000,00
Zertifikate					
Deutschland					
DE000PC1HD22	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/DAX Index Zert. v.23(2024)	STK		4.500,00	9.000,00
DE000DQ19LU0	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main/DAX Index Zert. v.24(2025)	STK		9.000,00	9.000,00
DE000GJ05QA8	Goldman Sachs Bank Europe SE/DAX Index Zert. v.24(2025)	STK		1.500,00	1.500,00
DE000HS2AGB1	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH/RWE AG Zert. v.23(2024)	STK		0,00	4.000,00
DE000SW18M99	Société Générale Effekten GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)	STK		0,00	7.000,00
DE000SU5QD80	Société Générale Effekten GmbH/DAX Index Zert. v.23(2025)	STK		9.000,00	9.000,00
DE000HD19GN4	UniCredit Bank GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)	STK		0,00	3.500,00
DE000VU1XCE6	Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)	STK		0,00	6.000,00
DE000VD45853	Vontobel Financial Products GmbH/Vonovia SE Zert. v.24(2024)	STK		4.000,00	4.000,00
Europäische Gemeinschaft					
DE000PE7Z5H2	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.600,00 v.23(2024)	STK		0,00	15.000,00
DE000KF8A641	Citigroup Global Markets Europe AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.250,00 v.22(2024)	STK		0,00	15.000,00
DE000LB4TY70	Landesbank Baden-Württemberg/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.600,00 v.24(2025)	STK		2.500,00	2.500,00
DE000LB480S1	Landesbank Baden-Württemberg/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.750,00 v.24(2025)	STK		5.000,00	5.000,00
DE000LB4TQL8	Landesbank Baden-Württemberg/Euro Stoxx 50 Price Index DC/999.999.999,99 v.24(2025)	STK		7.000,00	7.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
DE000JL5ZYY1	J.P. Morgan Structured Products BV/Nasdaq 100 Index Zert. v.23(2024)	STK		0,00	1.500,00
DE000HD12JA0	UniCredit Bank GmbH/S&P 500 Index DC/999.999.999,99 v.23(2024)	STK		0,00	7.200,00
Geldmarktfonds					
Gruppeneigene Geldmarktfonds					
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT		0,00	17.500,00

¹⁾ Variabler Zinssatz

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU2082997946	Amundi Stoxx Europe 600 Insurance UCITS ETF	ANT		0,00	1.000,00
LU0476289466	db x-trackers - MSCI Mexico TRN Index ETF	ANT		10.000,00	10.000,00
IE00B46G8275	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	ANT		0,00	1.600,00
IE00BF2FN646	Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	ANT		0,00	4.500,00
IE00B4L5YX21	iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	ANT		2.000,00	2.000,00
IE00B53L3W79	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	ANT		500,00	500,00
DE000A0Q4R02	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen-iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF	ANT		5.000,00	5.000,00
IE00B02KXM00	iShares EURO STOXX Small UCITS ETF	ANT		2.500,00	6.000,00
IE00B27YCK28	iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	ANT		4.000,00	4.000,00
IE00B3VTN290	iShares VII Plc. - iShares EURO Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	ANT		0,00	2.500,00
IE00BC7GZW19	SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond UCITS ETF	ANT		0,00	6.000,00
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ANT		0,00	4.000,00
LU0779800910	Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	ANT		0,00	12.500,00
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	ANT		250,00	3.750,00
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF	ANT		0,00	6.250,00

¹⁾ Variabler Zinssatz

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

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

Die Vertragspartner der Derivate- Geschäfte:

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt.¹⁾

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.

	Kurswert
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert Tabor Multistrategy – A	EUR	118,02
Umlaufende Anteile Tabor Multistrategy – A	STK	73.203,475
Anteilwert Tabor Multistrategy – B	EUR	1.192,97
Umlaufende Anteile Tabor Multistrategy – B	STK	19.561,000

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

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“).

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 zugelassen 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 die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

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, 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, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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.

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-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote Tabor Multistrategy – A	0,69 %
Gesamtkostenquote Tabor Multistrategy – B	0,69 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 1. März 2024 bis 28. Februar 2025 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.

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

Die EU-OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A0H08K7 iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (0,45 %)
 DE000A0Q4R02 iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (0,45 %)
 DE000A3DDXA2 Syntelligence Growth Fund (0,95 %)
 DE0002635307 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (0,20 %)
 DE0005933956 iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF DE (0,15 %)
 DE0006289309 iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) DE (0,52%)
 DE0009750133 UnionGeldmarktFonds (0,30 %)¹⁾
 IE00BC7GZW19 SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond UCITS ETF (0,20 %)
 IE00BFNM3J75 iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF (0,20 %)
 IE00BF2FN646 Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF (0,06%)
 IE00BHZRQZ17 Franklin FTSE India UCITS ETF (0,19%)
 IE00BHZRR030 FT ICAV-Fr.FTSE Korea U.ETF (0,09%)
 IE00BJSFR200 iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF (0,55 %)
 IE00BJ38QD84 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (0,30 %)
 IE00BKWD3966 Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF (0,39%)
 IE00BLNMYC90 Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (0,15 %)
 IE00BL6K6H97 L&G India INR Government Bond UCITS ETF (0,39%)
 IE00BMWXKN31 HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF (0,50 %)
 IE00BQQP9G91 VanEck Junior Gold Miners UCITS ETF (0,55%)
 IE00BYPHT736 Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF (0,25%)
 IE00BZ0XVF52 WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF (0,39%)
 IE00BZ163G84 Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,12 %)
 IE00B02KXM00 iShares EURO STOXX Small UCITS ETF (0,40%)
 IE00B1FZST798 iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (0,07 %)
 IE00B27YCK28 iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (0,20 %)
 IE00B3QMYK80 HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF (0,50%)
 IE00B3VTN290 iShares EURO Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) (0,15 %)
 IE00B3VWN393 iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (0,07 %)
 IE00B3XXRP09 Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)
 IE00B3YCGJ38 Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)
 IE00B4L5YX21 iShares - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (0,15 %)
 IE00B44T3H88 HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (0,28%)
 IE00B46G8275 HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF (0,50%)
 IE00B53HP851 iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP Acc (0,07 %)
 IE00B53L3W79 iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (0,10 %)
 IE00B53L4350 iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (0,33 %)
 IE00B6R52036 iShares V Plc. - S&P Gold Producers UCITS ETF (0,55 %)
 IE00B652H904 iShares V Plc. - Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF (0,65 %)
 IE00B66F4759 iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (0,50 %)
 IE00B8GKDB10 Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF (0,29 %)
 IE00B9KNR336 SPDR S&P Pan Asia Dividend Aristocrats UCITS ETF (0,55 %)
 IE0000VITHT2 iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF (0,12%)
 IE000264WWY0 iShares iBonds Dec 2028 Term EUR Corp UCITS ETF (0,12 %)
 IE0006WW1TQ4 Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF (0,15%)
 IE0008119MO8 HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF (0,65%)
 LU0274211480 Xtrackers DAX UCITS ETF (0,05 %)
 LU0292107991 Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF (0,65%)
 LU0292109690 db x-trackers - S&P CNX NIFTY ETF (0,65 %)
 LU0380865021 Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF (0,01 %)
 LU0476289466 db x-trackers - MSCI Mexico TRN Index ETF (0,65%)
 LU0629459743 MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (0,22 %)
 LU0708055370 HSBC Global Investment Funds - Frontier Markets (1,75 %)
 LU0779800910 Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF (0,30 %)
 LU0918140210 T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund (1,60 %)
 LU1048314196 UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg Euro Area Liquid (0,16 %)
 LU1681037609 Amundi Japan Topix UCITS ETF (0,20%)
 LU1681044480 Amundi Msci EM Asia UCITS ETF (0,20%)
 LU2009202107 Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF (0,15%)
 LU2082997946 Amundi Stoxx Europe 600 Insurance UCITS ETF (0,30%)
 NL0010408704 VanEck World Equal Weight Screened UCITS ETF (0,30 %)
 NL0011683594 VanEck Morningstar Developed Markets Dividend Leaders UCITS ETF (0,38%)

¹⁾ Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Tabor Multistrategy – A¹⁾		
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Tabor Multistrategy – B¹⁾		
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Tabor Multistrategy – A¹⁾		
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Tabor Multistrategy – B¹⁾		

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 (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	43.567,58
---	-----	------------------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des KVG*)**

gezahlten Mitarbeitervergütung:	5.582.161,22 EUR
Davon feste Vergütung	5.093.371,22 EUR
Davon variable Vergütung	488.790,00 EUR
Direkt aus dem Fonds	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	43

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des KVG*)

gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.182.334,38 EUR
davon Geschäftsleiter	749.784,75 EUR
davon andere Führungskräfte	432.549,63 EUR
davon andere Risikoträger	432.549,63 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	325.326,30 EUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	0 EUR

*) IPConcept (Luxemburg) S.A. zum 31. Dezember 2024

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat eine Vergütungssystematik festgelegt, welche den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt weder zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch hindert sie die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungssystematik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und berücksichtigt dabei den Grundsatz zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. unterscheidet neben der Vergütung auf Grundlage des individualvertraglich in Bezug genommenen Kollektivvertrages für Bankangestellte in der jeweils gültigen Fassung die Vergütungssysteme für außertarifliche Mitarbeiter und für identifizierte Mitarbeiter.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen, wobei der Schwerpunkt auf der fixen Vergütung liegt. Jede außertarifliche Stelle wird anhand festgelegter Kriterien bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem für außertarifliche Mitarbeiter verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung des Mitarbeiters, der Entwicklung des jeweiligen Segmentes sowie dem Erfolg der IPConcept (Luxemburg) S.A.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Dieses leitet sich aus dem Vergütungssystem der außertariflichen Mitarbeiter ab, sieht jedoch im Bereich der variablen Vergütung einen Maximalbonus vor. Die Zielvereinbarungssystematik berücksichtigt quantitative und qualitative Ziele. Die variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitern wird bei Erreichen eines festgelegten Schwellenwertes in Teilen zurück behalten und mit einer Sperrfrist versehen.

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.

Mindestens einmal jährlich findet eine zentrale und unabhängige interne 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 die Vergütungssysteme der IPConcept (Luxemburg) S.A. in Bezug auf die definierten Prüfungsgegenstände angemessen ausgestaltet sind. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2024 zur Kenntnis genommen.

Die Vergütungssysteme wurden im Jahr 2024 entlang regulatorischer Vorgaben aktualisiert. Eine Änderung der Vergütungssystematik gegenüber dem Vorjahr wurde dabei nicht vorgenommen.

Weitere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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 Geschäften, 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.

Angaben zum eingesetzten Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettoinventarwert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

• Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

• Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im Informationsdokument angegeben.

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko ist auf Ebene des Hauptfonds mit 15,00% (Zeitraum: 1. März 2024 - 28. Februar 2025) limitiert.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag:	13,64 %
Größter potenzieller Risikobetrag:	25,12 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag:	19,12 %

Risikomodell, dass gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde, für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis zum 31. Dezember 2024:
Varianz-Covarianz-Verfahren

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 28. Februar 2025

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag:	27,60 %
Größter potenzieller Risikobetrag:	34,31 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag:	30,00 %

Risikomodell, dass gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde, für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 28. Februar 2025:
Historische Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden:

Haltedauer:	20 Tage
Konfidenzniveau:	99 %
Historischer beobachteter Zeitraum:	1 Jahr

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode:

Durchschnittliche Hebelwirkung: 94,48 %

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

n.a.

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

Das OGAW-Sonervermögen ist ein Produkt im Sinne des Artikel 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 ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz „PAI“) für dieses OGAW-Sonervermögen. Derzeit sind auf dem Markt keine ausreichenden Daten verfügbar, die zur Ermittlung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen verwendet werden können. Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft wird die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses OGAW-Sonervermögen berücksichtigt werden können.

Luxemburg, den 5. Juni 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg
Vorstand

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Tabor Multistrategy – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025 und der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigelegte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 28. Februar 2025“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Sonstige Informationen“ und Informationen für Schweizer Anleger. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

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

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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

Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der IPConcept (Luxemburg) S.A. bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 6. Juni 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Abelardo Rodríguez González)
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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 Gesamtrendite-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.

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Nikolaus Rummler (bis zum 30. September 2024)
Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg (seit dem 1. Oktober 2024)

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 1.288.098.946,88

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

Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Anlageberater

Huth & Lüdicke Finanzdienstleistungs AG
Breite Straße 29-31
D-40213 Düsseldorf

