

# Tabor Multistrategy

**Jahresbericht  
zum 29. Februar 2024**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

|  |          |
|--|----------|
| Tabor Multistrategy  |          |
| Tätigkeitsbericht  | Seite 2  |
| Vermögensübersicht   | Seite 4  |
| Vermögensaufstellung   | Seite 10 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | Seite 17 |
| Anhang   | Seite 19 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers  | Seite 28 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung  | Seite 30 |

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.

Der Anlageberater Huth & Lüdike Finanzdienstleistungs AG berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

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 Zertifikate auf Aktien und Aktienindizes.

Der Fonds wurde im Juni 2023 aufgelegt und hat zum Berichtsstichtag ein Volumen von ca. 23,6 Mio. Euro erreicht. Die zufließenden Mittel wurden sukzessiv entsprechend der Asset Allokation investiert.

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens liegen im Adressenausfallrisiko, dem Kursrisiko der Investmentanteile sowie im Zinsänderungs- und Kreditspreadrisiko der Anleiheposition. Fremdwährungsrisiken bestehen durch ETFs auf Indizes und Anleihen in Währungsräumen außerhalb des Euro.

Beim Aufbau des Portfolios ab Juni 2023 profitierte der Fonds von einem vergleichsweise hohen Zinsniveau aufgrund der Zinserhöhungen der Notenbanken, insbesondere der EZB. 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.

Die Erwartung, dass keine weiteren Zinserhöhungen durch die Notenbanken erfolgen würden, erwiesen sich als richtig. Übertriebene Zinserwartungen führten zu Rückschlägen an den Anleihemärkten im Oktober 2023, die auch zu einer leichten Korrektur der Aktienmärkte führten, so dass Anfang November der S&P 500 in etwa auf dem Niveau des Juni 2023 notierte, der Dax sogar tiefer. Ab dann setzen die europäischen und amerikanischen Börsen zu einem Aufwärtstrend an, der signifikante und in dieser Höhe nicht erwartete Kurssteigerungen mit sich brachte und ohne nennenswerte Korrektur bis zum Ende des Berichtszeitraums Ende Februar 2024 anhält.

Da der Fonds erst Mitte 2023 aufgelegt wurde, haben im Berichtsjahr überwiegend Käufe stattgefunden, um die zufließende Liquidität anzulegen. Daher ist der Saldo aus Realisierungen mit 137TEuro deutlich geringer als das nicht realisierte Ergebnis von 928TEuro. Unter den Einzelaktien sticht hierbei die Allianz Aktie mit dem höchsten unrealisierten Gewinn hervor, die auch die stärkste Gewichtung unter den Einzelaktien besitzt. Enttäuschend entwickelte sich im Gegenzug die RWE Aktie, die nach einem starken Anstieg in im Herbst 2023 Anfang 2024 deutliche Kursverluste verzeichnete. 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, die ein deutliche geringeres Kursrisiko bei kleinen bis mittleren Schwankungen der Aktienmärkte bedeuten, haben ebenfalls zur Performance beigetragen, wobei die zur Absicherung gekauften Short-Zertifikate unrealisierte Verluste ausweisen. Der Beitrag der Commodities war unterdurchschnittlich, es wird aber gleichwohl aus Gründen der Diversifikation und im Hinblick auf erwartete Zinssenkungen und mögliche internationale Krisen am Edelmetallinvestment festgehalten.

Die Risikobetrachtung zeigt für den Berichtszeitraum Value-at-Risk-Werte (99% Konfidenz, 20 Tage) von stets kleiner als 5% an und dokumentiert somit den stark diversifizierten Ansatz sowie die leicht defensive Ausrichtung während dieser Zeit. Der maximale Drawdown betrug 2,33% während der Korrekturphase der Renten- und Aktienmärkte von Mitte September bis Ende Oktober 2023.

Zum Ende der Berichtsperiode am 29.02.2024 stellt sich das Fondsvermögen wie folgt dar:

Positionen in **Aktienindices, Einzelaktien sowie Zertifikaten auf Indices und Einzelaktien** hatten einen Anteil von ca. 53% des Fondsvolumens. Die größten Index-Fonds repräsentierten den MSCI World mit 4,33% und den S&P 500 mit 4,22%. Die größte Einzelaktienposition war Allianz mit 2,47%. Von den Zertifikaten entfielen auf Bonuszertifikate auf den Dax von unterschiedlichen Emittenten 13,09% und auf Discountzertifikate auf den Eurostoxx 50 5,36%.

Auf **Anleihen und Anleihen- und Geldmarktfonds** entfielen ca. 37%. Von den 35 Anleihegattungen machte keine einen Anteil von 2,0% oder mehr aus. Der Union Geldmarktfonds war mit 3,56% die größte Position unter den Anleihe- und Geldmarktfonds.

ETCs auf **Commodities** machten knapp 4% aus, wobei die größte Position auf Gold mit etwa der Hälfte entfiel.

In Summe hat sich im **Berichtszeitraum** das Fondsvermögen seit Auflegung im Juni 2023 bis zum 29.02.2024 um 1.314.648,80 Euro erhöht. Dies entspricht einer Performance der Anteilklasse A von 5,72% und bei der Anteilklasse B von 5,85% ((indexiert Anteilklasse A: 20.06.2023=100/ indexiert Anteilklasse B: 3.07.2023=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 Anteilklasse         | 20. Juni 2023                            | 3. Juli 2023                             |
| Anteilklassenwährung                 | EUR                                      | EUR                                      |
| WKN                                  | A3D7SV                                   | A3D7SW                                   |
| ISIN                                 | DE000A3D7SV1                             | DE000A3D7SW9                             |
| Ertragsverwendung                    | Ausschüttend                             | Thesaurierend                            |
| Anzahl der Anteile                   | 43.567,475                               | 17.930,000                               |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung) | 105,72                                   | 1.058,98                                 |
| Anleger                              | Private Anleger                          | Private Anleger                          |
| Aktueller Ausgabeaufschlag           | bis zu 2,00%                             | bis zu 2,00%                             |
| Rücknahmeabschlag                    | keiner                                   | keiner                                   |
| Mindestanlagesumme                   | keine                                    | keine                                    |
| Verwaltungsvergütung                 | bis zu 0,55% p.a.;<br>derzeit 0,40% p.a. | bis zu 0,55% p.a.;<br>derzeit 0,40% p.a. |

## Vermögensübersicht

|  | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|----------------------|---------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |                      |                                       |
| <b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>                       |                      |                                       |
| Finanzwesen  | 693.841,00           | 2,94                                  |
| Immobilien   | 195.422,50           | 0,83                                  |
| IT   | 160.155,00           | 0,68                                  |
| Telekommunikationsdienste  | 109.950,00           | 0,47                                  |
| Versorgungsbetriebe  | 107.765,00           | 0,46                                  |
| Energie  | 60.900,00            | 0,26                                  |
| Basiskonsumgüter   | 54.408,00            | 0,23                                  |
| <b>Summe</b>   | <b>1.382.441,50</b>  | <b>5,87</b>                           |
| <b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                      |                                       |
| Deutschland  | 2.330.863,00         | 9,88                                  |
| Großbritannien   | 782.248,96           | 3,32                                  |
| Niederlande  | 704.746,00           | 2,99                                  |
| Spanien  | 639.168,00           | 2,71                                  |
| Italien  | 210.000,00           | 0,89                                  |
| Luxemburg  | 208.618,00           | 0,88                                  |
| Schweden   | 200.250,00           | 0,85                                  |
| Frankreich   | 103.625,00           | 0,44                                  |
| Bermudas   | 99.934,00            | 0,42                                  |
| Mexiko   | 88.352,00            | 0,37                                  |
| <b>Summe</b>   | <b>5.367.804,96</b>  | <b>22,75</b>                          |
| <b>3. Zertifikate</b>  | <b>5.812.664,75</b>  | <b>24,64</b>                          |
| <b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>        |                      |                                       |
| <b>Aktienfonds</b>   |                      |                                       |
| Global   | 224.880,00           | 0,95                                  |
| <b>Indexfonds</b>  |                      |                                       |
| Global   | 4.170.252,70         | 17,68                                 |
| Europa   | 2.447.711,50         | 10,37                                 |
| Asien  | 881.622,00           | 3,74                                  |
| Deutschland  | 582.330,00           | 2,47                                  |
| Emerging Markets   | 308.062,50           | 1,31                                  |
| sonstige   | 231.631,00           | 0,98                                  |
| <b>Summe</b>   | <b>8.846.489,70</b>  | <b>37,50</b>                          |
| <b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>                      | <b>843.500,00</b>    | <b>3,58</b>                           |
| <b>6. Bankguthaben</b>   | <b>1.192.482,85</b>  | <b>5,05</b>                           |
| <b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                          | <b>168.629,12</b>    | <b>0,71</b>                           |
| <b>Summe</b>   | <b>23.614.012,88</b> | <b>100,10</b>                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>-20.593,97</b>    | <b>-0,10</b>                          |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>23.593.418,91</b> | <b>100,00</b>                         |

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

**Entwicklung des Sondervermögens**

|  | EUR           | EUR                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)</b>                               |               | <b>22.291.365,88</b> |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                          | 22.364.306,75 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                         | -72.940,87    |                      |
| <b>2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich</b>                         |               | <b>-12.595,77</b>    |
| <b>3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                          |               | <b>1.314.648,80</b>  |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                      | 1.094.674,84  |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                     | -166.796,09   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b> |               | <b>23.593.418,91</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung***(inkl. Ertragsausgleich) für das Rumpfgeschäftsjahr vom 20. Juni 2023 bis 29. Februar 2024*

|   | EUR                 |
|---|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                     |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      | 3.026,08            |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         | 76.926,21           |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    | 84.637,99           |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      | 134.174,14          |
| 5. Erträge aus Investmentanteilen                               | 55.041,09           |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                            | -1.407,92           |
| 7. Sonstige Erträge   | 382,31              |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>352.779,90</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   | 163,16              |
| 2. Verwaltungsvergütung   | 57.354,06           |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      | 12.320,44           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        | 13.073,02           |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | 20.598,35           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   | <b>103.509,03</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            | <b>249.270,87</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  | 342.497,69          |
| 2. Realisierte Verluste   | -204.998,51         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      | <b>137.499,18</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>        | <b>386.770,05</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | 1.094.674,84        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | -166.796,09         |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b> | <b>927.878,75</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                   | <b>1.314.648,80</b> |

## Tabor Multistrategy – A

## Entwicklung des Sondervermögens

|   | EUR        | EUR                 |
|---|------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b> |            | <b>0,00</b>         |
| 1. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                           |            | 4.364.306,75        |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                 |            | -13.369,95          |
| 3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                                  |            | 254.993,68          |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                       | 207.477,35 |                     |
| Davon nicht realisierte Verluste                                      | -28.861,99 |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>  |            | <b>4.605.930,48</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für das Rumpfgeschäftsjahr vom 20. Juni 2023 bis 29. Februar 2024

|   | EUR               |
|---|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                   |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      | 590,76            |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         | 15.448,48         |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    | 16.831,72         |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      | 28.015,44         |
| 5. Erträge aus Investmentanteilen                               | 10.745,18         |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                            | -274,86           |
| 7. Sonstige Erträge   | 74,64             |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>71.431,36</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   | 31,86             |
| 2. Verwaltungsvergütung   | 11.579,39         |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      | 3.312,00          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        | 2.951,42          |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | 4.021,22          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   | <b>21.895,89</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            | <b>49.535,47</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |                   |
| 1. Realisierte Gewinne  | 66.862,83         |
| 2. Realisierte Verluste   | -40.019,98        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      | <b>26.842,85</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>        | <b>76.378,32</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | 207.477,35        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | -28.861,99        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b> | <b>178.615,36</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                   | <b>254.993,68</b> |

## Tabor Multistrategy – A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR<br>insgesamt | EUR<br>je Anteil |
|---|------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>          | <b>76.378,32</b> | <b>1,75</b>      |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | 76.378,32        | 1,75             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   | <b>32.810,85</b> | <b>0,75</b>      |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                     | 0,00             | 0,00             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                      | 32.810,85        | 0,75             |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                    | <b>43.567,48</b> | <b>1,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                                | 43.567,48        | 1,00             |
| a) Barausschüttung                                | 43.567,48        | 1,00             |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>1)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Rumpfgeschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br><br>EUR |
|------------|---|-----------------------|
| 29.02.2024 | 4.605.930,48  | 105,72                |

<sup>1)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 20.06.2023.

## Tabor Multistrategy – B

## Entwicklung des Sondervermögens

|   | EUR           | EUR                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b> |               | <b>0,00</b>          |
| 1. Mittelzufluss (netto)  |               | 17.927.059,13        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                           | 18.000.000,00 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                          | -72.940,87    |                      |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                 |               | 774,18               |
| 3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                                  |               | 1.059.655,12         |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                       | 887.197,49    |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                      | -137.934,10   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>  |               | <b>18.987.488,43</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. Juli 2023 bis 29. Februar 2024

|   | EUR                 |
|---|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                     |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      | 2.435,32            |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         | 61.477,73           |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    | 67.806,27           |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      | 106.158,70          |
| 5. Erträge aus Investmentanteilen                               | 44.295,91           |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                            | -1.133,06           |
| 7. Sonstige Erträge   | 307,67              |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>281.348,54</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   | 131,30              |
| 2. Verwaltungsvergütung   | 45.774,67           |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      | 9.008,44            |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        | 10.121,60           |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | 16.577,13           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   | <b>81.613,14</b>    |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            | <b>199.735,40</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  | 275.634,86          |
| 2. Realisierte Verluste   | -164.978,53         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      | <b>110.656,33</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>        | <b>310.391,73</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | 887.197,49          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | -137.934,10         |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b> | <b>749.263,39</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                   | <b>1.059.655,12</b> |

## Tabor Multistrategy – B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Wiederanlage

|   | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>je Anteil |
|---|-------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>          |                   |                  |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | 310.391,73        | 17,31            |
| <b>II. Wiederanlage</b>                           | <b>310.391,73</b> | <b>17,31</b>     |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>1)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Rumpfgeschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br><br>EUR |
|------------|---|-----------------------|
| 29.02.2024 | 18.987.488,43   | 1.058,98              |

<sup>1)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 03.07.2023.

**Vermögensaufstellung**

| ISIN                                  | Gattungsbezeichnung                         | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>29.02.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe WHG<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---------------------------------------|---|---|---------------------|--|---|----------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| <b>Aktien</b>                         |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| <b>Deutschland</b>                    |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| DE0008404005                          | Allianz SE                                  | STK                                     | 2.300,00            | 3.250,00                                     | 950,00 EUR  | 248,5500 | 571.665,00          | 2,42                                 |
| DE0005557508                          | Dte. Telekom AG                             | STK                                     | 5.000,00            | 5.000,00                                     | 0,00 EUR  | 21,9900  | 109.950,00          | 0,47                                 |
| DE0007037129                          | RWE AG                                      | STK                                     | 3.500,00            | 5.000,00                                     | 1.500,00 EUR  | 30,7900  | 107.765,00          | 0,46                                 |
| DE000A1ML7J1                          | Vonovia SE                                  | STK                                     | 6.000,00            | 6.000,00                                     | 0,00 EUR  | 25,6100  | 153.660,00          | 0,65                                 |
|                                       |   |   |                     |  |   |          | <b>943.040,00</b>   | <b>4,00</b>                          |
| <b>Großbritannien</b>                 |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| GB00B10RZP78                          | Unilever Plc.                               | STK                                     | 1.200,00            | 1.200,00                                     | 0,00 EUR  | 45,3400  | 54.408,00           | 0,23                                 |
|                                       |   |   |                     |  |   |          | <b>54.408,00</b>    | <b>0,23</b>                          |
| <b>Luxemburg</b>                      |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| LU1673108939                          | Aroundtown SA                               | STK                                     | 25.000,00           | 45.000,00                                    | 20.000,00 EUR                                       | 1,6705   | 41.762,50           | 0,18                                 |
|                                       |   |   |                     |  |   |          | <b>41.762,50</b>    | <b>0,18</b>                          |
| <b>Österreich</b>                     |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| AT0000743059                          | OMV AG                                      | STK                                     | 1.500,00            | 1.500,00                                     | 0,00 EUR  | 40,6000  | 60.900,00           | 0,26                                 |
|                                       |   |   |                     |  |   |          | <b>60.900,00</b>    | <b>0,26</b>                          |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |   |   |                     |  |   |          |                     |                                      |
| US0846707026                          | Berkshire Hathaway Inc.                     | STK                                     | 320,00              | 320,00                                       | 0,00 EUR  | 381,8000 | 122.176,00          | 0,52                                 |
| US4592001014                          | International Business Machines Corporation | STK                                     | 500,00              | 1.000,00                                     | 500,00 EUR  | 169,7500 | 84.875,00           | 0,36                                 |
| US5949181045                          | Microsoft Corporation                       | STK                                     | 200,00              | 200,00                                       | 0,00 EUR  | 376,4000 | 75.280,00           | 0,32                                 |
|                                       |   |   |                     |  |   |          | <b>282.331,00</b>   | <b>1,20</b>                          |
| <b>Summe Aktien</b>                   |   |   |                     |  |   |          | <b>1.382.441,50</b> | <b>5,87</b>                          |

**Verzinsliche Wertpapiere**

|              |   |     |            |            |       |          |            |      |
|--------------|---|-----|------------|------------|-------|----------|------------|------|
| <b>EUR</b>   |   |     |            |            |       |          |            |      |
| XS1061711575 | 4,000% AEGON Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)           | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 99,9340  | 99.934,00  | 0,42 |
| DE000A2DAH6  | 3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)                | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 96,7850  | 96.785,00  | 0,41 |
| XS2630111982 | 4,000% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2026)                          | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 99,7900  | 99.790,00  | 0,42 |
| XS2451802768 | 4,500% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) <sup>1)</sup>    | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 93,2500  | 186.500,00 | 0,79 |
| XS2684826014 | 6,625% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) <sup>1)</sup>    | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 98,7210  | 98.721,00  | 0,42 |
| XS2684846806 | 7,000% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) <sup>1)</sup>    | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 100,3750 | 100.375,00 | 0,43 |
| DE000CZ40LD5 | 4,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2026)                    | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 99,7330  | 99.733,00  | 0,42 |
| XS2630117328 | 4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)                    | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 101,4300 | 101.430,00 | 0,43 |
| XS2576550086 | 6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup> | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 105,0000 | 210.000,00 | 0,89 |
| XS2579480307 | 6,750% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp.       | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 104,3090 | 208.618,00 | 0,88 |

<sup>1)</sup> Variabler Zinssatz.

## Vermögensaufstellung

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung   | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>29.02.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe WHG<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs        | Kurswert<br>in EUR  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---------------------|--|---|-------------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>EUR (Fortsetzung)</b>                  |   |   |                     |  |   |             |                     |                                      |
| DE000A185QA5                              | 0,375% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.16(2024)  | EUR                                     | 100.000,00          | 100.000,00                                   | 0,00%   | 98,1920     | 98.192,00           | 0,42                                 |
| XS1689189501                              | 9,732% GRENKE AG EMTN FRN Perp. <sup>1)</sup>   | EUR                                     | 200.000,00          | 200.000,00                                   | 0,00%   | 94,0230     | 188.046,00          | 0,80                                 |
| XS2087647645                              | 5,375% GRENKE AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.  | EUR                                     | 200.000,00          | 200.000,00                                   | 0,00%   | 71,2330     | 142.466,00          | 0,60                                 |
| XS2553547444                              | 6,364% HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)                                      | EUR                                     | 200.000,00          | 200.000,00                                   | 0,00%   | 105,4510    | 210.902,00          | 0,89                                 |
| XS2580221658                              | 4,875% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>        | EUR                                     | 300.000,00          | 300.000,00                                   | 0,00%   | 100,5000    | 301.500,00          | 1,28                                 |
| FR001400GDJ1                              | 5,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                               | EUR                                     | 100.000,00          | 100.000,00                                   | 0,00%   | 103,6250    | 103.625,00          | 0,44                                 |
| XS2615940215                              | 4,500% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.23(2028)                                    | EUR                                     | 100.000,00          | 100.000,00                                   | 0,00%   | 103,7060    | 103.706,00          | 0,44                                 |
| XS1219499032                              | 3,500% RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) <sup>1)</sup>                                    | EUR                                     | 50.000,00           | 50.000,00                                    | 0,00%   | 99,0280     | 49.514,00           | 0,21                                 |
| DE000A289Q91                              | 2,750% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2025)   | EUR                                     | 100.000,00          | 100.000,00                                   | 0,00%   | 98,0290     | 98.029,00           | 0,42                                 |
| XS1002121454                              | 6,500% Stichting AK Rabobank Certificaten Reg.S. FRN Perp. <sup>1)</sup>                      | EUR                                     | 200.000,00          | 200.000,00                                   | 0,00%   | 101,7660    | 203.532,00          | 0,86                                 |
| XS1888179550                              | 4,200% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) <sup>1)</sup>                       | EUR                                     | 200.000,00          | 200.000,00                                   | 0,00%   | 97,6000     | 195.200,00          | 0,83                                 |
| XS2675884576                              | 7,500% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup> | EUR                                     | 200.000,00          | 200.000,00                                   | 0,00%   | 107,3750    | 214.750,00          | 0,91                                 |
| XS1799939027                              | 4,625% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>            | EUR                                     | 100.000,00          | 100.000,00                                   | 0,00%   | 96,3640     | 96.364,00           | 0,41                                 |
|   |   |   |                     |  |   |             | <b>3.307.712,00</b> | <b>14,02</b>                         |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>     |   |   |                     |  |   |             | <b>3.307.712,00</b> | <b>14,02</b>                         |
| <b>Zertifikate</b>                        |   |   |                     |  |   |             |                     |                                      |
| <b>Deutschland</b>                        |   |   |                     |  |   |             |                     |                                      |
| DE000A0S9GB0                              | Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)                                    | STK                                     | 7.250,00            | 7.250,00                                     | 0,00  | EUR 60,3450 | 437.501,25          | 1,85                                 |
|   |   |   |                     |  |   |             | <b>437.501,25</b>   | <b>1,85</b>                          |
| <b>Großbritannien</b>                     |   |   |                     |  |   |             |                     |                                      |
| JE00B1VS2W53                              | ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v.07(2049)                                 | EUR                                     | 2.750,00            | 2.750,00                                     | 0,00  | EUR 74,8300 | 205.782,50          | 0,87                                 |
|   |   |   |                     |  |   |             | <b>205.782,50</b>   | <b>0,87</b>                          |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>     |   |   |                     |  |   |             |                     |                                      |
| JE00B1VS3333                              | Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199)                            | STK                                     | 7.500,00            | 7.500,00                                     | 0,00  | EUR 19,0360 | 142.770,00          | 0,61                                 |
| GB00B15KXQ89                              | WisdomTree Commodity Securities Ltd./Bloomberg Copper TR Index Zert. v.06(2199)               | EUR                                     | 4.000,00            | 4.000,00                                     | 0,00  | EUR 31,4800 | 125.920,00          | 0,53                                 |
|   |   |   |                     |  |   |             | <b>268.690,00</b>   | <b>1,14</b>                          |
| <b>Summe Zertifikate</b>                  |   |   |                     |  |   |             | <b>911.973,75</b>   | <b>3,86</b>                          |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |   |                     |  |   |             | <b>5.602.127,25</b> | <b>23,75</b>                         |

<sup>1)</sup> Variabler Zinssatz.

**Vermögensaufstellung**

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>29.02.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe WHG<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|---|---------------------|--|---|------|--------------------|--------------------------------------|
|------|---------------------|---|---------------------|--|---|------|--------------------|--------------------------------------|

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere****Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

|              |  |     |            |            |       |          |                     |             |
|--------------|--|-----|------------|------------|-------|----------|---------------------|-------------|
| XS1793250041 | 4,750% Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.                       | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 94,0400  | 188.080,00          | 0,80        |
| XS2388378981 | 3,625% Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 74,7940  | 149.588,00          | 0,63        |
| DE000A30VT97 | 10,000% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.                   | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 104,6250 | 209.250,00          | 0,89        |
| DE000DL19VZ9 | 4,625% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.                    | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 79,3140  | 158.628,00          | 0,67        |
| XS2326497802 | 6,000% Douglas Service GmbH Reg.S. v.21(2026)                        | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 100,8330 | 100.833,00          | 0,43        |
| XS1640903701 | 4,750% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.             | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 92,4850  | 184.970,00          | 0,78        |
| XS1490159495 | 3,750% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16(2026)                        | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 98,4050  | 98.405,00           | 0,42        |
| DE000LB2CPE5 | 4,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.   | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00% | 75,1150  | 300.460,00          | 1,27        |
| XS1568888777 | 4,875% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)                    | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00% | 88,3520  | 88.352,00           | 0,37        |
| XS2526881532 | 4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) <sup>1)</sup> | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 100,1250 | 200.250,00          | 0,85        |
| XS2406607171 | 4,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2030)    | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 95,0500  | 190.100,00          | 0,81        |
|              |  |     |            |            |       |          | <b>1.868.916,00</b> | <b>7,92</b> |

**USD**

|              |  |     |            |            |       |          |                   |             |
|--------------|--|-----|------------|------------|-------|----------|-------------------|-------------|
| US404280DT33 | 8,000% HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float Perp. | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00% | 103,5510 | 191.176,96        | 0,81        |
|              |  |     |            |            |       |          | <b>191.176,96</b> | <b>0,81</b> |

**Summe verzinsliche Wertpapiere****2.060.092,96 8,73****Zertifikate****Deutschland**

|              |   |     |          |          |      |              |                     |              |
|--------------|---|-----|----------|----------|------|--------------|---------------------|--------------|
| DE000PC1HD22 | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/DAX Index Zert. v.23(2024) | EUR | 4.500,00 | 4.500,00 | 0,00 | EUR 173,7900 | 782.055,00          | 3,31         |
| DE000HS2AGB1 | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH/RWE AG Zert. v.23(2024)                        | EUR | 4.000,00 | 4.000,00 | 0,00 | EUR 32,2500  | 129.000,00          | 0,55         |
| DE000SW18M99 | Société Générale Effekten GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)                     | EUR | 7.000,00 | 7.000,00 | 0,00 | EUR 169,0700 | 1.183.490,00        | 5,02         |
| DE000HD19GN4 | UniCredit Bank GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)                                | EUR | 3.500,00 | 3.500,00 | 0,00 | EUR 41,1600  | 144.060,00          | 0,61         |
| DE000VU1XCE6 | Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)                   | EUR | 6.000,00 | 6.000,00 | 0,00 | EUR 164,1600 | 984.960,00          | 4,17         |
|              |   |     |          |          |      |              | <b>3.223.565,00</b> | <b>13,66</b> |

<sup>1)</sup> Variabler Zinssatz.

**Vermögensaufstellung**

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>29.02.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe WHG<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs    | Kurswert<br>in EUR  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---------------------|--|---|---------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Europäische Gemeinschaft</b>   |   |   |                     |  |   |         |                     |                                      |
| DE000PE7Z5H2  | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.600,00 v.23(2024) | EUR                                     | 15.000,00           | 15.000,00                                    | 0,00 EUR  | 44,0100 | 660.150,00          | 2,80                                 |
| DE000KF8A641  | Citigroup Global Markets Europe AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.250,00 v.22(2024)                 | EUR                                     | 15.000,00           | 15.000,00                                    | 0,00 EUR  | 40,4500 | 606.750,00          | 2,57                                 |
|   |   |   |                     |  |   |         | <b>1.266.900,00</b> | <b>5,37</b>                          |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |   |   |                     |  |   |         |                     |                                      |
| DE000JL5ZY1   | J.P. Morgan Structured Products BV/Nasdaq 100 Index Zert. v.23(2024)                                | EUR                                     | 1.500,00            | 1.500,00                                     | 0,00 EUR  | 75,3400 | 113.010,00          | 0,48                                 |
| DE000HD12JA0  | UniCredit Bank GmbH/S&P 500 Index DC/999.999.999,99 v.23(2024)                                      | EUR                                     | 7.200,00            | 7.200,00                                     | 0,00 EUR  | 41,2800 | 297.216,00          | 1,26                                 |
|   |   |   |                     |  |   |         | <b>410.226,00</b>   | <b>1,74</b>                          |
| <b>Summe Zertifikate</b>  |   |   |                     |  |   |         | <b>4.900.691,00</b> | <b>20,77</b>                         |
| <b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |   |                     |  |   |         | <b>6.960.783,96</b> | <b>29,50</b>                         |

**Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

|               |   |     |           |           |               |          |            |      |
|---------------|---|-----|-----------|-----------|---------------|----------|------------|------|
| LU1681037609  | Amundi Japan Topix UCITS ETF                    | ANT | 2.250,00  | 2.500,00  | 250,00 EUR    | 104,8600 | 235.935,00 | 1,00 |
| LU1681044480  | Amundi Msci EM Asia UCITS ETF                   | ANT | 6.000,00  | 6.000,00  | 0,00 EUR      | 32,8390  | 197.034,00 | 0,84 |
| LU0292109690  | db x-trackers - S&P CNX NIFTY ETF               | ANT | 1.500,00  | 1.500,00  | 0,00 EUR      | 236,0000 | 354.000,00 | 1,50 |
| IE00BHZRQZ17  | Franklin FTSE India UCITS ETF                   | ANT | 4.500,00  | 4.500,00  | 0,00 EUR      | 38,1800  | 171.810,00 | 0,73 |
| IE00BMWXXKN31 | HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF                   | ANT | 20.000,00 | 20.000,00 | 0,00 EUR      | 4,3080   | 86.160,00  | 0,37 |
| IE00B44T3H88  | HSBC MSCI CHINA UCITS ETF                       | ANT | 26.000,00 | 46.000,00 | 20.000,00 EUR | 4,9055   | 127.543,00 | 0,54 |
| IE00B46G8275  | HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF                   | ANT | 1.600,00  | 1.600,00  | 0,00 EUR      | 76,1600  | 121.856,00 | 0,52 |
| IE00B3QMYK80  | HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF               | ANT | 2.500,00  | 2.500,00  | 0,00 EUR      | 43,9100  | 109.775,00 | 0,47 |
| IE00BKWD3966  | Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF    | ANT | 6.000,00  | 6.000,00  | 0,00 EUR      | 36,7450  | 220.470,00 | 0,93 |
| IE00B3YCGJ38  | Invesco S&P 500 UCITS ETF                       | ANT | 700,00    | 1.050,00  | 350,00 EUR    | 912,7600 | 638.932,00 | 2,71 |
| IE00BF2FN646  | Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF         | ANT | 4.500,00  | 4.500,00  | 0,00 EUR      | 32,7550  | 147.397,50 | 0,62 |
| DE0005933956  | iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF DE         | ANT | 12.500,00 | 12.500,00 | 0,00 EUR      | 49,1500  | 614.375,00 | 2,60 |
| IE00B66F4759  | iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF      | ANT | 2.500,00  | 2.500,00  | 0,00 EUR      | 94,4100  | 236.025,00 | 1,00 |
| IE00B02KXM00  | iShares EURO STOXX Small UCITS ETF              | ANT | 3.500,00  | 3.500,00  | 0,00 EUR      | 43,1100  | 150.885,00 | 0,64 |
| IE00BJSFR200  | iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF   | ANT | 26.000,00 | 26.000,00 | 0,00 EUR      | 4,4053   | 114.537,80 | 0,49 |
| IE0000VITHT2  | iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF  | ANT | 40.000,00 | 40.000,00 | 0,00 USD      | 5,0880   | 187.870,40 | 0,80 |
| IE000264WWY0  | iShares iBonds Dec 2028 Term EUR Corp UCITS ETF | ANT | 80.000,00 | 80.000,00 | 0,00 EUR      | 5,1046   | 408.368,00 | 1,73 |
| IE00BFNM3J75  | iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF       | ANT | 30.000,00 | 30.000,00 | 0,00 EUR      | 8,2440   | 247.320,00 | 1,05 |
| DE000A0H08K7  | iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF    | ANT | 3.000,00  | 3.000,00  | 0,00 EUR      | 36,0900  | 108.270,00 | 0,46 |

**Vermögensaufstellung**

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>29.02.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe WHG<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|--|---|---------------------|--|---|----------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile (Fortsetzung)</b>                                    |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| DE0002635307  | iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE                                  | ANT                                     | 12.000,00           | 12.000,00                                    | 0,00 EUR  | 48,9050  | 586.860,00           | 2,49                                 |
| IE00B3VTN290  | iShares VII Plc. - iShares EURO Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) | ANT                                     | 2.500,00            | 2.500,00                                     | 0,00 EUR  | 145,4150 | 363.537,50           | 1,54                                 |
| LU2082997946  | Lyxor STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF                             | ANT                                     | 1.000,00            | 1.000,00                                     | 0,00 EUR  | 73,5000  | 73.500,00            | 0,31                                 |
| IE00BC7GZW19  | SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond UCITS ETF                  | ANT                                     | 6.000,00            | 6.000,00                                     | 0,00 EUR  | 29,4690  | 176.814,00           | 0,75                                 |
| DE000A3DDXA2  | Syntelligence Growth Fund  | ANT                                     | 2.000,00            | 2.000,00                                     | 0,00 EUR  | 112,4400 | 224.880,00           | 0,95                                 |
| LU1048314196  | UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg Euro Area Liquid                    | ANT                                     | 20.000,00           | 20.000,00                                    | 0,00 EUR  | 12,8675  | 257.350,00           | 1,09                                 |
| LU0629459743  | UBS Lux Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF     | ANT                                     | 5.500,00            | 5.500,00                                     | 0,00 EUR  | 140,5400 | 772.970,00           | 3,28                                 |
| IE00BZ163G84  | Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF                                  | ANT                                     | 5.250,00            | 5.250,00                                     | 0,00 EUR  | 47,5760  | 249.774,00           | 1,06                                 |
| IE00B3XXRP09  | Vanguard S&P 500 UCITS ETF   | ANT                                     | 4.000,00            | 4.500,00                                     | 500,00 EUR  | 88,9270  | 355.708,00           | 1,51                                 |
| IE00BZ0XVF52  | WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF                                     | ANT                                     | 2.000,00            | 2.000,00                                     | 0,00 EUR  | 75,3600  | 150.720,00           | 0,64                                 |
| LU0779800910  | Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF  | ANT                                     | 12.500,00           | 12.500,00                                    | 0,00 EUR  | 11,9440  | 149.300,00           | 0,63                                 |
| LU0274211480  | Xtrackers DAX UCITS ETF  | ANT                                     | 3.500,00            | 8.500,00                                     | 5.000,00 EUR  | 166,3800 | 582.330,00           | 2,47                                 |
| IE00BYPHT736  | Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF                | ANT                                     | 8.000,00            | 8.000,00                                     | 0,00 EUR  | 14,5150  | 116.120,00           | 0,49                                 |
| LU0292107991  | Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened UCITS ETF                          | ANT                                     | 6.250,00            | 6.250,00                                     | 0,00 EUR  | 49,2900  | 308.062,50           | 1,31                                 |
| <b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>                                       |  |   |                     |  |   |          | <b>8.846.489,70</b>  | <b>37,52</b>                         |
| <b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>  |  |   |                     |  |   |          | <b>8.846.489,70</b>  | <b>37,52</b>                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |   |                     |  |   |          | <b>21.409.400,91</b> | <b>90,77</b>                         |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| <b>Bankguthaben</b>   |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| <b>EUR-Bankguthaben bei:</b>  |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt   |  | EUR                                     | 1.057.402,21        |  |   |          | 1.057.402,21         | 4,48                                 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |  | USD                                     | 146.332,86          |  |   |          | 135.080,64           | 0,57                                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |  |   |                     |  |   |          | <b>1.192.482,85</b>  | <b>5,05</b>                          |
| <b>Geldmarktfonds</b>   |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| <b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>   |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| DE0009750133  | UnionGeldmarktFonds  | ANT                                     | 17.500,00           | 20.000,00                                    | 2.500,00 EUR  | 48,2000  | 843.500,00           | 3,58                                 |
| <b>Summe der gruppeneigenen Geldmarktfonds</b>  |  |   |                     |  |   |          | <b>843.500,00</b>    | <b>3,58</b>                          |
| <b>Summe der Geldmarktfonds</b>   |  |   |                     |  |   |          | <b>843.500,00</b>    | <b>3,58</b>                          |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |  |   |                     |  |   |          | <b>2.035.982,85</b>  | <b>8,63</b>                          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |  |   |                     |  |   |          |                      |                                      |
| Zinsansprüche   |  | EUR                                     | 166.448,74          |  |   |          | 166.448,74           | 0,71                                 |
| Dividendenansprüche   |  | EUR                                     | 2.180,38            |  |   |          | 2.180,38             | 0,01                                 |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>  |  |   |                     |  |   |          | <b>168.629,12</b>    | <b>0,72</b>                          |

**Vermögensaufstellung**

| ISIN                                    | Gattungsbezeichnung                                     | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>29.02.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe WHG<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---------------------|--|---|------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>       |   |   |                     |  |   |      |                      |                                      |
|   | Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR                                     | -3.730,41           |  |   |      | -3.730,41            | -0,02                                |
|   | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>                | EUR                                     | -16.863,56          |  |   |      | -16.863,56           | -0,07                                |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b> |   |   |                     |  |   |      | <b>-20.593,97</b>    | <b>-0,09</b>                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                    |   |   |                     |  |   |      | <b>23.593.418,91</b> | <b>100,00</b>                        |

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

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus Abgrenzungen für Prüfungskosten, Verwahrstellengebühren und Anlageberatergebühren zusammen.

**Zurechnung auf die Anteilklassen**

**Tabor Multistrategy - A**

|                    |     |            |
|--------------------|-----|------------|
| Anteilwert         | EUR | 105,72     |
| Umlaufende Anteile | STK | 43.567,475 |

**Tabor Multistrategy - B**

|   |     |            |
|---|-----|------------|
| Anteilwert                                      | EUR | 1.058,98   |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 17.930,000 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 90,77      |

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

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

|                                   |   |                         |
|-----------------------------------|---|-------------------------|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 28.02.2024 oder letztbekannte |                         |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 28.02.2024                    |                         |
| Devisenkurse                      | Kurse per 28.02.2024                    |                         |
| Devisenkurse (in Mengennotiz)     |   |                         |
| US Amerikanischer Dollar          | USD                                     | 1,083300 = 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.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Aktien</b>   |   |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Cayman Inseln</b>  |   |                                   |                     |                          |                             |
| US01609W1027  | Alibaba Group Holding Ltd. ADR  | STK                               |                     | 800,00                   | 800,00                      |
| <b>Deutschland</b>  |   |                                   |                     |                          |                             |
| DE0005140008  | Dte. Bank AG  | STK                               |                     | 5.000,00                 | 5.000,00                    |
| DE000DWS1007  | DWS Group GmbH & Co. KGaA   | STK                               |                     | 1.000,00                 | 1.000,00                    |
| DE0005664809  | Evotec SE   | STK                               |                     | 3.500,00                 | 3.500,00                    |
| DE0007100000  | Mercedes-Benz Group AG  | STK                               |                     | 1.400,00                 | 1.400,00                    |
| DE000TLX1005  | Talanx AG   | STK                               |                     | 3.200,00                 | 3.200,00                    |
| DE0007664039  | Volkswagen AG -VZ-  | STK                               |                     | 925,00                   | 925,00                      |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |   |                                   |                     |                          |                             |
| US02079K1079  | Alphabet Inc.   | STK                               |                     | 500,00                   | 500,00                      |
| US0231351067  | Amazon.com Inc.   | STK                               |                     | 400,00                   | 400,00                      |
| US0378331005  | Apple Inc.  | STK                               |                     | 500,00                   | 500,00                      |
| US7170811035  | Pfizer Inc.   | STK                               |                     | 1.000,00                 | 1.000,00                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                                   |                     |                          |                             |
| <b>EUR</b>  |   |                                   |                     |                          |                             |
| DE000A11QR73  | 3,750% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) <sup>1)</sup>  | EUR                               |                     | 100.000,00               | 100.000,00                  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Zertifikate</b>  |   |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Deutschland</b>  |   |                                   |                     |                          |                             |
| DE000PE6QU47  | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/RWE AG Zert. v.22(2024)                          | STK                               |                     | 4.250,00                 | 4.250,00                    |
| DE000DJ4KPP2  | DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main/DAX Index Zert. v.23(2024)       | STK                               |                     | 6.000,00                 | 6.000,00                    |
| DE000HS3JEU5  | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH/RWE AG Zert. v.23(2024)  | STK                               |                     | 5.000,00                 | 5.000,00                    |
| DE000JS3E9G8  | J.P. Morgan Structured Products BV/DAX Index Zert. v.22(2023)                                       | STK                               |                     | 1.000,00                 | 1.000,00                    |
| DE000JL39L57  | J.P. Morgan Structured Products BV/DAX Index Zert. v.23(2024)                                       | STK                               |                     | 6.000,00                 | 6.000,00                    |
| DE000HC7HDT2  | UniCredit Bank GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)  | STK                               |                     | 7.500,00                 | 7.500,00                    |
| DE000HC4BHF2  | UniCredit Bank GmbH/Heidelberg Materials AG DC/65,00 v.23(2024)                                     | STK                               |                     | 2.000,00                 | 2.000,00                    |
| DE000VV9VMY9  | Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index Zert. v.22(2023)   | STK                               |                     | 4.000,00                 | 4.000,00                    |
| DE000VX990G6  | Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index Zert. v.22(2023)   | STK                               |                     | 3.000,00                 | 3.000,00                    |
| DE000VU1CUZ7  | Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index Zert. v.23(2024)   | STK                               |                     | 4.000,00                 | 4.000,00                    |
| <b>Europäische Gemeinschaft</b>   |   |                                   |                     |                          |                             |
| DE000PE7Z2D8  | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/4.450,00 v.23(2024) | STK                               |                     | 12.000,00                | 12.000,00                   |

<sup>1)</sup> 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.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

**Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

|              |   |     |  |          |          |
|--------------|---|-----|--|----------|----------|
| LU1829219390 | Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF   | ANT |  | 500,00   | 500,00   |
| DE000A0F5UJ7 | iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit<br>Teilgesellschaftsvermögen-iShares STOXX Europe 600 Banks<br>UCITS ETF (DE) | ANT |  | 6.000,00 | 6.000,00 |
| IE00BD9MMF62 | JPMorgan EUR Ultra-Short Income UCITS ETF   | ANT |  | 5.000,00 | 5.000,00 |

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

|   |  |     |     |  |  |
|---|--|-----|-----|--|--|
| HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH/DAX Index WTS v.22(2199) |  | EUR | 139 |  |  |
|---|--|-----|-----|--|--|

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

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

Die Vertragspartner der Derivate- Geschäfte:

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt. <sup>1)</sup>

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

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> | <b>90,77</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    | <b>0,00</b>  |

**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 | 105,72     |
| Umlaufende Anteile Tabor Multistrategy – A | STK | 43.567,475 |
| Anteilwert Tabor Multistrategy – B         | EUR | 1.058,98   |
| Umlaufende Anteile Tabor Multistrategy – B | STK | 17.930,000 |

<sup>1)</sup> 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 Börsen zugelassen sind in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für das Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

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

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

### Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände

#### Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

#### Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt 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.

|  |               |
|--|---------------|
| <b>Gesamtkostenquote Tabor Multistrategy – A</b> | <b>0,69 %</b> |
| <b>Gesamtkostenquote Tabor Multistrategy – B</b> | <b>0,68 %</b> |

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 16. Juni 2023 bis 29. Februar 2024 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.

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 und Geschäftsjahresende (20. Juni 2023 bis 29. Februar 2024) angefallen sind.

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

**Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang 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**

DE000A0F5UJ7 iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen-iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) (0,45 %)

DE000A0H08K7 iShares STOXX Europe 600 Insurance 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 %)

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds (0,30 %) <sup>1)</sup>

IE00BC7GZW19 SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond UCITS ETF (0,20 %)

IE00BD9MMF62 JPMorgan EUR Ultra-Short Income UCITS ETF (0,08 %)

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 %)

IE00BJSFR200 iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF (0,55 %)

IE00BKWD3966 Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF (0,39 %)

IE00BMWXKN31 HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF (0,50 %)

IE00BYPHT736 Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF (0,15 %)

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 %)

IE00B3QMYK80 HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF (0,52 %)

IE00B3VTN290 iShares VII Plc. - iShares EURO Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) (0,20 %)

IE00B3XXRP09 Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)

IE00B3YCGJ38 Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)

IE00B44T3H88 HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (0,28 %)

IE00B46G8275 HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF (0,52 %)

IE00B66F4759 iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (0,50 %)

IE0000VITHT2 iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF (0,12 %)

IE000264WWY0 iShares iBonds Dec 2028 Term EUR Corp UCITS ETF (0,12 %)

LU0274211480 Xtrackers DAX UCITS ETF (0,05 %)

LU0292107991 Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened UCITS ETF (0,45 %)

LU0292109690 db x-trackers - S&P CNX NIFTY ETF (0,65 %)

LU0629459743 UBS Lux Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (0,22 %)

LU0779800910 Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF (0,30 %)

LU1048314196 UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg Euro Area Liquid (0,16 %)

LU1681037609 Amundi Japan Topix UCITS ETF (0,10 %)

LU1681044480 Amundi Msci EM Asia UCITS ETF (0,10 %)

LU1829219390 Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF (0,30 %)

LU2082997946 Lyxor STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (0,30 %)

<sup>1)</sup> Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

|   |            |                  |
|---|------------|------------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>Tabor Multistrategy – A <sup>1)</sup></b>  |            |                  |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>Tabor Multistrategy – B <sup>1)</sup></b>  |            |                  |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich</b>   | <b>EUR</b> | <b>3.592,41</b>  |
| <b>Tabor Multistrategy – A <sup>1)</sup></b>  |            |                  |
| Rechtskosten  | EUR        | 2.159,83         |
| Lagerstellengebühren  | EUR        | 1.432,58         |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich</b>   | <b>EUR</b> | <b>14.809,36</b> |
| <b>Tabor Multistrategy – B <sup>1)</sup></b>  |            |                  |
| Rechtskosten  | EUR        | 8.903,68         |
| Lagerstellengebühren  | EUR        | 5.905,68         |
| <b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b> | <b>EUR</b> | <b>26.943,25</b> |

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.

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

|   |                         |
|---|-------------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG*) gezahlten Mitarbeitervergütung:</b>                      | <b>6.773.175,02 EUR</b> |
| Davon feste Vergütung   | 6.180.635,16 EUR        |
| Davon variable Vergütung  | 592.539,86 EUR          |
| Direkt aus dem Fonds  | 0,00 EUR                |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG  | 64                      |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG *) gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b> | <b>1.172.970,21 EUR</b> |
| davon Geschäftsleiter   | 705.396,66 EUR          |
| davon andere Führungskräfte   | 266.221,61 EUR          |
| davon andere Risikoträger   | 201.351,94 EUR          |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen  | 0,00 EUR                |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe  | 0,00 EUR                |

\*) IPConcept (Luxemburg) S.A. zum 31. Dezember 2022

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 zurückbehalten 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 2022 zur Kenntnis genommen.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung der Vergütungssystematik vorgenommen.

### 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 Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote im Anhang gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB zu entnehmen.

3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird dort dargestellt.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. folgte für dieses Sondervermögen nicht den Abstimmungsempfehlungen eines Stimmrechtsberaters.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. tätigt für dieses Sondervermögen keine Wertpapierleihegeschäfte.

### 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 Gesamtnettowert 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 Marktrisikopotential 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: 16. Juni 2023 - 29. Februar 2024) limitiert.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko**

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

|   |       |
|---|-------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag:          | 0,00% |
| Größter potenzieller Risikobetrag:            | 3,57% |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: | 2,63% |

**Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde:**

Varianz-Covarianz-Verfahren

**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: | 72,01 % |
|---------------------------------|---------|

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

n.a.

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

Das OGAW-Sondervermögen 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.

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

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

Im Berichtszeitraum des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, den 4. Juni 2024

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Nikolaus Rummler  
Vorstand

Jörg Hügel  
Vorstand

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

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Tabor Multistrategy – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. Juni 2023 bis zum 29. Februar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. Juni 2024 bis zum 29. Februar 2024 und der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 29. Februar 2024“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Verwaltung, Vertrieb und Beratung“. 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 zu 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 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 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.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen 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.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der IPConcept (Luxemburg) S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IPConcept (Luxemburg) S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 5. Juni 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Abelardo Rodríguez González)  
Wirtschaftsprüfer

## **EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

## **IPConcept (Luxemburg) S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 10.080.000

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

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)  
Nikolaus Rummler  
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 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 2022: EUR 835.289.000

## **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

