

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

**Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Inhalt

PTAM Weltportfolio Ausgewogen	
Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 4
Vermögensaufstellung	Seite 7
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 11
Anhang	Seite 12
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 18
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 20

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

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

Tätigkeitsbericht

Die Anlageberater, PT Asset Management GmbH, Metzingen, und Thomas Freiburger Vermögensverwaltung GmbH, Maitenbeth, berichten im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

Anlageziele

Der PTAM Weltportfolio Ausgewogen ist ein Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB).

Das Fondsvermögen wird nach den wissenschaftlichen Erkenntnissen der modernen Portfoliotheorie verwaltet und verfolgt einen aktiven Investmentansatz:

Es erfolgt ein Abweichen von der marktkapitalisierten oder indexierten Gewichtung der Anlagen durch aktives Übergewichten der Faktoren, die systematisch, dauerhaft und nicht-zufällig die Wertentwicklung und Schwankungsintensität eines Wertpapierportfolios erklären (sogenannte systematische Risikofaktoren, wie das Übergewichten von Aktien günstiger Bewertung, kleinerer Unternehmen und Unternehmen mit höheren Gewinnmargen). Mit diesem aktiven Ansatz soll das Portfolio gegenüber einem passiven Investmentansatz hinsichtlich Rendite und Risiko nach rein wissenschaftlichen Erkenntnissen optimiert und daher keine Bindung an marktgewichtete oder indexierte Vergleichsgrößen (Benchmarks) angestrebt werden.

Der Fonds strebt eine wirtschaftliche Gewichtung innerhalb des Portfolios von etwa 51 Prozent aus Kapitalbeteiligungen (z.B. Aktienfonds) und etwa 49 Prozent aus defensiven Anlagen an. Bei dieser Aufteilung werden die wirtschaftlichen Auswirkungen durch Terminkontrakte mitberücksichtigt:

Die Auswahl offensiver und defensiver Bausteine im Portfolio des Fonds erfolgt dabei unabhängig einer Vergleichsgröße und nicht isoliert voneinander (sog. Portfolioansatz).

Der offensive Teil des Portfolios wird über Aktienfonds und Aktienfutures abgebildet, während der defensive Teil über Anleihen, Kontokorrentguthaben und durch Terminkontrakten abgesicherten Aktienfonds dargestellt wird.

Bei Veränderung der Zielquoten des Fonds durch Marktveränderungen und Mittelzu- und -abflüsse erfolgte regelmäßig ein Re-Balancing auf die ursprünglichen Zielquoten.

Struktur des Portfolios

Der Aktienanteil des Portfolios wird unter anderem über Investments in Zielfonds weltweit angestrebt. Die Zielfonds können aus institutionellen Tranchen von Zielfonds (sog. Anlageklassenfonds) bestehen, es können aber auch Exchange Traded Funds (ETFs) und Futures auf Indices verwendet werden. Bei der Auswahl der Zielfonds im Aktienanteil finden insbesondere die Fama-French-Risikofaktorenmodelle Berücksichtigung. Die Selektion erfolgt somit maßgeblich über die Faktoren bzw. Stilrichtungen Small Caps, Value, Profitabilität und Investment, die die Kapitalmarktforschung als systematische Risikofaktoren anerkennt und deshalb gegenüber der Marktkapitalisierung übergewichtet werden.

Die Strategie zielt darauf ab, über die entsprechende Zielfondsauswahl im Rahmen einer breiten Diversifikation eine bestmögliche Optimierung hinsichtlich der risikoadjustierten Rendite zu erreichen.

Durch die Anlagen in Anleihen wird vor allem eine Verringerung der Volatilität des Fondsportfolios angestrebt. Im Anleiheanteil ist die Selektion somit vorrangig über Schuldverschreibungen guter bis sehr guter Bonität mit kurzer bis mittlerer Laufzeit deutscher Schuldner, welche nach dem deutschen Pfandbriefgesetz aufgelegt sein können oder von der Bundesrepublik Deutschland oder deutschen Bundesländern und deren Gesellschaften emittiert werden, beabsichtigt.

Zum Stichtag 31.12.2022 bestand die wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios unter Berücksichtigung verkaufter Aktienfutures aus 51,38% offensiven und 48,62% defensiven Anlagen.

Fondsergebnis

Die Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum lag bei plus 7,49 Prozent (Quelle: Thomas Freiburger Vermögensverwaltung GmbH) bei einer Volatilität von 8,07 Prozent (Quelle: Infront).

Portfolioanpassungen

Im Wesentlichen erfolgten im Geschäftsjahr Wertpapierkäufe oder -verkäufe, um den Fonds an die Grundstruktur aus etwa 51 Prozent Kapitalbeteiligungen (z.B. Aktienfonds) und etwa 49 Prozent Anleihen anzupassen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Realisierte Gewinne und Verluste

Bei der Rollierung der Aktienfutures entstanden per Saldo Gewinne.

Tätigkeitsbericht

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen insbesondere neben den im Verkaufsprospekt genannten Risiken im Marktrisiko,

- Adressenausfallrisiko (Der Aussteller eines von einem Fonds direkt oder indirekt gehaltenen Wertpapiers bzw. der Schuldner einer zu einem Fonds gehörenden Forderung kann zahlungsunfähig werden. Die entsprechenden Vermögenswerte des Fonds können hierdurch wirtschaftlich wertlos werden.),
- Wertänderungsrisiken (Auftritt von Wertverlusten, indem die Marktwerte der Vermögensgegenstände gegenüber den Einstandspreisen fallen),
- Kapitalmarktrisiken (Wertentwicklung der Vermögensgegenstände schwanken abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte),
- Kursänderungsrisiken von Aktien (Wertentwicklung von Aktien schwanken abhängig von der allgemeinen Marktentwicklung und besonderen Marktentwicklung der einzelnen Aktien),
- Zinsänderungsrisiken (Auftritt von Wertverlusten, indem das Marktzinsniveau ansteigt) und
- Fremdwährungsrisiken.

Wesentliche operationelle Risiken und besondere Liquiditätsrisiken bestanden zu keinem Zeitpunkt.

Ausblick

Mit Wirkung vom 01.01.2023 wurde das Sondervermögen auf die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, übertragen.

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

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

WKN A0MYEH
ISIN DE000A0MYEH0

Jahresbericht
1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	5.128.721,30	37,88
Summe	5.128.721,30	37,88
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktiefonds		
Global	4.208.152,97	31,08
Emerging Markets	863.156,91	6,38
Europa	726.067,02	5,36
Asien	189.337,26	1,40
Indexfonds		
Deutschland	1.043.590,20	7,71
Europa	636.900,00	4,70
Emerging Markets	189.318,33	1,40
Asien	157.539,34	1,16
Summe	8.014.062,03	59,20
3. Derivate	18.937,50	0,14
4. Bankguthaben	345.908,81	2,56
5. Sonstige Vermögensgegenstände	58.951,01	0,44
Summe	13.566.580,65	100,22
II. Verbindlichkeiten	-28.452,42	-0,22
III. Fondsvermögen	13.538.128,23	100,00

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.894.247,73
1. Mittelzufluss (netto)		2.635.948,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.924.054,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-288.105,81	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.290,75
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-987.777,39
Davon nicht realisierte Gewinne	-612.381,10	
Davon nicht realisierte Verluste	-274.061,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		13.538.128,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	39.179,53
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-4.185,32
3. Erträge aus Investmentanteilen	20.083,59
4. Sonstige Erträge	168,46
Summe der Erträge	55.246,26
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	210.429,17
2. Verwahrstellenvergütung	10.914,18
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	13.465,39
4. Sonstige Aufwendungen	8.995,73
Summe der Aufwendungen	243.804,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	-188.558,21
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	226.459,97
2. Realisierte Verluste	-139.236,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	87.223,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-101.334,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-612.381,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-274.061,81
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-886.442,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-987.777,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-101.334,48	-0,46
II. Wiederanlage	-101.334,48	-0,46

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	9.872.350,30	58,92
31.12.2021	11.894.247,73	66,66
31.12.2022	13.538.128,23	61,67

Stammdaten des Fonds

	PTAM Weltportfolio Ausgewogen
Auflegungsdatum	15 Oktober 2007
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	219.538,544
Anteilwert (in Fondswährung)	61,67
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 5 %; derzeit 0 % p.a.
Rücknahmeabschlag	keiner
Mindestanlagesumme ¹⁾	2.500,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2 %; derzeit 1,5 % p.a.

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

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Jahresbericht
1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	50.000,00	50.000,00	0,00	%	93,7180	46.859,00	0,35
DE0001102333	1,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,2570	198.514,00	1,47
DE0001102382	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	96,2630	385.052,00	2,84
DE0001141786	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,2520	294.756,00	2,18
DE0001141802	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	95,6630	1.147.956,00	8,48
DE000CZ40J26	2,000% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.13(2023)	EUR	330.000,00	0,00	0,00	%	99,0310	326.802,30	2,41
DE000CZ40MW3	0,250% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,1580	196.316,00	1,45
XS2082333787	0,300% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	88,4610	442.305,00	3,27
DE000A2GSLF9	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,5950	298.785,00	2,21
DE000A2YNVM8	0,010% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	91,5030	91.503,00	0,68
DE000A2YNVY3	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	85,6910	257.073,00	1,90
DE000A1R06C5	2,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	95,9990	287.997,00	2,13
DE000A2G9HC8	0,250% DZ HYP AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,8360	98.836,00	0,73
DE000LB1DSM2	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	94,0630	376.252,00	2,78
DE000MHB13J7	0,500% Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	20.000,00	20.000,00	0,00	%	94,1350	18.827,00	0,14
DE000HV2AST3	0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	94,6390	189.278,00	1,40
								4.657.111,30	34,42
Summe verzinsliche Wertpapiere								4.657.111,30	34,42
Summe börsengehandelte Wertpapiere								4.657.111,30	34,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1727499680	0,250% Santander Consumer Bank AG Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	94,3220	471.610,00	3,48
								471.610,00	3,48
Summe verzinsliche Wertpapiere								471.610,00	3,48
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								471.610,00	3,48

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Jahresbericht
1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
GB00BR4R5551	Dimensional Funds ICVC - Emerging Markets Core Equity Fund	ANT	21.550,00	0,00	0,00	EUR	14,5400	313.337,00	2,31
IE00BWGCG836	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund	ANT	8.100,00	8.100,00	0,00	EUR	13,4000	108.540,00	0,80
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund	ANT	17.786,37	3.750,00	0,00	EUR	24,8100	441.279,91	3,26
IE0032769055	Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund	ANT	8.453,84	2.650,00	0,00	EUR	42,4400	358.781,14	2,65
IE00B1W6CW87	Dimensional Funds plc - European Value Fund	ANT	24.453,12	3.500,00	0,00	EUR	15,0200	367.285,88	2,71
IE00B7T1D258	Dimensional Funds plc - Global Sustainability Core Equity Fund	ANT	9.100,00	0,00	0,00	EUR	25,8400	235.144,00	1,74
IE00B2PC0716	Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund	ANT	39.855,44	6.000,00	0,00	EUR	29,9400	1.193.271,96	8,81
IE0034140511	Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund	ANT	7.009,90	1.150,00	0,00	EUR	27,0100	189.337,26	1,40
IE0032768974	Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund	ANT	14.155,57	2.600,00	0,00	EUR	45,0800	638.133,01	4,71
IE00B2PC0260	Dimensional PLC - Global Core Equity Fund	ANT	60.600,00	12.300,00	0,00	EUR	35,3400	2.141.604,00	15,82
IE00B23D8S39	Invesco FTSE RAFI US 1000 UCITS ETF	ANT	26.400,00	2.600,00	0,00	EUR	24,1250	636.900,00	4,70
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	ANT	4.300,00	0,00	0,00	EUR	118,5600	509.808,00	3,77
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF DE	ANT	2.000,00	0,00	0,00	EUR	22,6850	45.370,00	0,34
IE00B3F81G20	iShares MSCI EM Small Cap UCITS ETF	ANT	2.800,00	0,00	0,00	USD	72,1100	189.318,33	1,40
IE00B53QDK08	iShares MSCI Japan UCITS ETF	ANT	780,00	0,00	0,00	USD	153,3700	112.169,34	0,83
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	ANT	3.990,00	0,00	0,00	EUR	133,7800	533.782,20	3,94
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								8.014.062,03	59,19
Summe der Anteile an Investmentanteilen								8.014.062,03	59,19
Summe Wertpapiervermögen								13.142.783,33	97,09

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future März 2023	EUX	EUR	Anzahl -3					18.937,50	0,14
Summe der Aktienindex-Derivate								18.937,50	0,14

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	345.908,81					345.908,81	2,56
Summe der Bankguthaben								345.908,81	2,56
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								345.908,81	2,56

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Jahresbericht
1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche	EUR	12.090,81					12.090,81	0,09
	Einschüsse (Initial Margins)	EUR	46.860,20					46.860,20	0,35
Summe sonstige Vermögensgegenstände								58.951,01	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-16.695,06					-16.695,06	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾	EUR	-11.757,36					-11.757,36	-0,09
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-28.452,42	-0,21
Fondsvermögen								13.538.128,23	100,00

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

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

Anteilwert	EUR	61,67
Umlaufende Anteile	STK	219.538,544
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,14

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.12.2022 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.12.2022	
Devisenkurse	Kurse per 29.12.2022	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
US Amerikanischer Dollar	USD	1,066500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A0KAV21	4,250% Berlin Reg.S. v.07(2022)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A13R6X4	0,750% Berlin Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	165.000,00
DE000CZ40KG0	0,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A14KKJ5	0,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)	EUR		0,00	200.000,00
DE000HSH40E5	0,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	100.000,00
DE000LB01ZU3	0,500% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A1R0TX6	2,075% M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG Pfe. v.12(2022)	EUR		0,00	100.000,00
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v.12(2022)	EUR		0,00	300.000,00
DE000NRW1006	4,375% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.07(2022)	EUR		0,00	100.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000DB5DCN5	1,750% Dte. Bank AG Pfe. v.12(2022)	EUR		0,00	100.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	3.066			
------------------------	-----	-------	--	--	--

Anhang

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 Derivate V

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.187.550,00
--	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte ¹⁾

DZ PRIVATBANK S.A. / EUREX, Frankfurt

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,14

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

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

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,67
Umlaufende Anteile	STK	219.538,544

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung**An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

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

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

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

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

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

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote	1,95 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾	0,00 %
---	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
---	------------	-------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
--	--------

Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
-----------------------------	--------

Davon für Dritte	0,00 %
------------------	--------

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

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A0H0744 iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF DE (0,31 %)

DE0005933931 iShares Core DAX UCITS ETF DE (0,15 %)

GB00BR4R5551 Dimensional Funds ICVC - Emerging Markets Core Equity Fund (0,36 %)

IE00BWGCG836 Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund (0,31 %)

IE00B0HCGV10 Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund (0,41 %)

IE00B1W6CW87 Dimensional Funds plc - European Value Fund (0,27 %)

IE00B2PC0260 Dimensional PLC - Global Core Equity Fund (0,22 %)

IE00B2PC0716 Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund (0,40 %)

IE00B23D8S39 Invesco FTSE RAFI US 1000 UCITS ETF (0,39 %)

IE00B3F81G20 iShares MSCI EM Small Cap UCITS ETF (0,74 %)

IE00B53QDK08 iShares MSCI Japan UCITS ETF (0,48 %)

IE00B7T1D258 Dimensional Funds plc - Global Sustainability Core Equity Fund (0,22 %)

IE0032768974 Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund (0,28 %)

IE0032769055 Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund (0,40 %)

IE0034140511 Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund (0,40 %)

LU0274211480 Xtrackers DAX UCITS ETF (0,05 %)

¹⁾ Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ¹⁾	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	2.166,34

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Es 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 es die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik 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 umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

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. Jede außertarifliche Stelle wird anhand der Kriterien Wissen / Können, Problemlösung sowie Verantwortung und strategische Bedeutung bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

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

Die Gesamtvergütung der 64 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütung:	6.180.635,16 EUR
Variable Vergütung:	592.539,86 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.382.314,91 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

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

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sämtliche relevanten Regelungen umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2022 zur Kenntnis genommen.

Im Rahmen der Umsetzung der CRD V Richtlinie (2013/36/EU) in nationale Gesetzgebungen in Luxemburg und Deutschland wurden diverse für die DZ PRIVATBANK direkt und indirekt geltenden Gesetze und aufsichtsrechtlichen Richtlinien angepasst. Die Änderungen an den regulatorischen Rahmenbedingungen für die Vergütung im Jahr 2021 wurden zum 1. Januar 2022 in den Vergütungssystemen der DZ PRIVATBANK umgesetzt. Relevant ist insbesondere eine verlängerte Zurückbehaltungsfrist im Falle der zeitverzögerten Auszahlung zurückbehaltener variabler Vergütung von identifizierten Mitarbeitern. Die Vergütungssysteme in 2022 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 25. September 2021).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

n.a.

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

Angaben 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.

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

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

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

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

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

Hinweis an die Anleger

Das Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2023 auf die HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg übertragen. Die jeweils gültigen Anlagebedingungen, der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP) können ab dem 1. Januar 2023 bei der HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg kostenfrei bezogen werden.

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

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

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

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des AIF können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 6. April 2023

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers
Vorstand

Nikolaus Rummler
Vorstand

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PTAM Weltportfolio Ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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 erlangten 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.

Frankfurt am Main, den 6. April 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Eigenkapital zum 31. Dezember 2021: 10.080.000 Euro

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Marco Kops (bis zum 28.02.2022)
Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

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 2021: EUR 850.312.151

Wirtschaftsprüfer des Fonds

KPMG AG

The Sqaire, Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstellen

Thomas Freiburger Vermögensverwaltung GmbH

Buchenstraße 2
D-83558 Maitenbeth

PT Asset Management GmbH

Innere Heerstraße 4
D-72555 Metzingen

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Anlageberater

Thomas Freiberger Vermögensverwaltung GmbH
Buchenstraße 2
D-83558 Maitenbeth

PT Asset Management GmbH
Innere Heerstraße 4
D-72555 Metzingen

Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

