

JAHRESBERICHT GLOBALMANAGEMENT CHANCE 100

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 30.04.2021

INHALTSVERZEICHNIS

MANAGEMENT UND VERWALTUNG	3
TÄTIGKEITSBERICHT	4
VERMÖGENSÜBERSICHT	5
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	6
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	17

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Société Générale Securities Services GmbH
Humboldtstraße 8
D-85609 Aschheim
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gesellschafter: Société Générale Effekten GmbH

Sitz: Aschheim

Telefon: 089/33033-0
Telefax: 089/33033-2233

Handelsregister: HRB 169711

Haftendes Eigenkapital: 33,919 Mio. EUR
Stand: 31.12.2020

Aufsichtsrat

Gaëlle Duclos, Vorsitzender
Christophe Baurand, stellv. Vorsitzender
Prof. Dr. Wolfgang Gerke
Joseph Dahan (bis zum 31.12.2020)
Mathilde Guérin (ab dem 01.01.2021)
Ulrich Hörsting (bis zum 31.12.2020)
Dr. Thomas Emde (ab dem 01.01.2021)
Frank Burkhardt

Geschäftsführung

Andreas Thomas (ab dem 15.09.2020)
Pascal Jacquemin (bis zum 31.12.2020)
Magdalini Moysiadou (bis zum 14.09.2020)
Winfried Schülken
Christian Wutz (bis zum 30.06.2021)

Verwahrstelle

Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Neue Mainzer Straße 46-50
D-60311 Frankfurt/Main
Rechtsform: Aktiengesellschaft

Sitz: Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 66,7 Mrd. EUR
Stand: 31.12.2020

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München

TÄTIGKEITSBERICHT

Bei dem oben genannten Sondervermögen handelt es sich um ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Es wird von der Société Générale Securities Services GmbH verwaltet. Die Société Générale Securities Services GmbH wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie für dieses Sondervermögen im Rahmen eines Advisorymandates von der AdVertum Vermögensmanagement AG, Stuttgart, beraten.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele im Berichtszeitraum

Anlageziel: Anlageziel des Teilfonds GlobalManagement Chance 100 ist es, einen möglichst stetigen Wertzuwachs durch weltweite Investitionen in Zielfonds zu erzielen.

Anlagestrategie: Zur Erreichung der Anlageziele erwirbt die Gesellschaft für den Teilfonds nur solche Vermögensgegenstände, die Ertrag oder Wachstum erwarten lassen. Die aktuelle Anlagestrategie der Gesellschaft zielt auf Investments in aktiv gemanagte Zielfonds. Zur effizienten Portfolioverwaltung können auch Optionen auf Wertpapiere, Indizes und Währungen sowie Devisentermingeschäfte im Rahmen der in den Anlagebedingungen und dem Verkaufsprospekt genannten Grenzen eingesetzt werden. Darüber hinaus können zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds alle zulässigen Vermögensgegenstände (gemäß den Allgemeinen und den besonderen Anlagebedingungen) erworben werden.

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

Zu Beginn des Berichtszeitraums bildeten Aktieninvestitionen mit einem Anteil von ca. 54% das Schwergewicht des Fonds. Rentenanlagen machten ca. 9% des Gesamtportfolios aus. Der restliche Teil des Sondervermögens wurde in Indexfonds oder Barvermögen investiert. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Aktienquote auf ca. 75% erhöht während die Rentenquote nahezu konstant bei ca. 9% blieb. Bis zum Ende des Berichtszeitraumes wurden die Bestände im Aktienbereich auf ca. 66% zugunsten des Barvermögens abgebaut. Der Rentenbereich blieb bei ca. 9%. Die Investition in Aktien und Renten erfolgte größtenteils indirekt über Fonds.

Zur Absicherung der Aktienbestände kamen zeitweise Short-ETFs zum Einsatz. Der Bestand dieser Absicherungspositionen betrug im Berichtszeitraum bis zu 16%.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Fondsperformance im Berichtszeitraum 20,42 %

Benchmarkperformance im Berichtszeitraum 30,17 %

Das Veräußerungsergebnis in Höhe von -901.969,13 EUR setzt sich aus den realisierten Gewinnen und Verlusten zusammen, die mit der Veräußerung von Finanzinstrumenten im Berichtszeitraum entstanden sind.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiko:

Der Teilfonds war im Berichtszeitraum indirekt (über Fonds) in festverzinsliche Anleihen investiert, daher bestand indirekt ein hohes Zinsänderungsrisiko.

Marktpreisrisiko:

Der Teilfonds war im Berichtszeitraum über Fonds in Aktien und direkt in Aktien investiert, daher bestand ein hohes Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko:

Ein Währungsrisiko war im gesamten Berichtszeitraum über Zielfonds vorhanden, die weltweit in Aktien investierten. Das Währungsrisiko ist für das abgelaufene Jahr als hoch einzustufen.

Liquiditäts- und Adressenausfallrisiko:

Die Veräußerbarkeit der im Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte war zu jeder Zeit gegeben, sodass das Liquiditätsrisiko als niedrig zu bewerten ist. Das Adressenausfallrisiko ist als gering einzustufen, da überwiegend in Fonds investiert wurde.

Operationelle Risiken:

Die Société Générale Securities Services GmbH sowie der Berater des Fonds identifizieren im Rahmen ihres Risk Managements regelmäßig Risiken bzw. Problemfelder bei den wesentlichen Geschäftsprozessen. Erkannte Schwachstellen werden dabei eskaliert und anschließend behoben. Treten trotzdem Ereignisse aus operationellen Risiken auf, so werden diese unverzüglich erfasst, analysiert und entsprechende Maßnahmen zur zukünftigen Vermeidung eingeleitet.

Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Keine.

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		35.503.144,38	100,15
1. Aktien		2.022.400,00	5,71
- Deutschland	EUR	2.022.400,00	5,71
2. Investmentanteile		28.850.413,66	81,39
- Gemischte Fonds	EUR	952.000,00	2,69
- Indexfonds	EUR	3.301.200,00	9,31
- Aktienfonds	EUR	21.390.853,66	60,34
- Rentenfonds	EUR	3.206.360,00	9,05
3. Bankguthaben		4.584.595,50	12,93
- Bankguthaben in EUR	EUR	4.581.118,84	12,92
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	3.476,66	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände		45.735,22	0,13
II. Verbindlichkeiten		-54.763,47	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-54.763,47	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR	35.448.380,91	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.022.400,00	5,71
Aktien							EUR	2.022.400,00	5,71
DE000A0JC8S7	Datagroup SE		STK	32.000	0	3.000	EUR 63,2000	2.022.400,00	5,71
Investmentanteile							EUR	28.850.413,66	81,39
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	1.113.480,00	3,14
FR0010869578	Lyxor Bund Daily (-2x) Inverse UCITS ETF		ANT	40.000	40.000	0	EUR 27,8370	1.113.480,00	3,14
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	27.736.933,66	78,25
LU0415391431	Bellevue Funds (Lux) BB Adamant Medtech & Serv. B		ANT	3.500	1.500	0	EUR 637,5200	2.231.320,00	6,29
LU0823414718	BNP Paribas Funds - Energy Transition		ANT	3.500	4.000	500	EUR 647,0000	2.264.500,00	6,39
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI R		ANT	22.000	0	8.000	EUR 112,9800	2.485.560,00	7,01
LU1261430794	Fid.Fds-Asian Hi.Yld Yaeo		ANT	80.000	0	0	EUR 12,9700	1.037.600,00	2,93
LU0743995689	Gamax Funds FCP - Asia Pacific		ANT	100.000	0	0	EUR 21,9400	2.194.000,00	6,19
LU0095623541	JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities C Acc.		ANT	5.000	5.000	0	EUR 190,4000	952.000,00	2,69
FR0010858498	Lazard Convertible Global		ANT	4.000	0	0	EUR 542,1900	2.168.760,00	6,12
LU1670710075	M&G (Lux) Investment Funds 1-Global Dividend Fund		ANT	231.624	0	0	EUR 12,3072	2.850.646,73	8,04
LU0302446645	Schroder ISF Global Climate Change Acc. EUR		ANT	70.000	70.000	0	EUR 29,6851	2.077.957,00	5,86
LU0265804046	Stabilitas-Silber+Weiss.I		ANT	25.000	30.000	5.000	EUR 60,0900	1.502.250,00	4,24
LU1865159435	Threadneedle (Lux)-European Smaller Companies ZE €		ANT	190.000	0	18.000	EUR 15,1976	2.887.544,00	8,15
LU0659580079	Xtrackers - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		ANT	90.000	30.000	15.000	EUR 24,3080	2.187.720,00	6,17
LU0552385295	Morgan Stanley Investm. Fds.- Global Opportunity A\$		ANT	25.000	0	0	USD 139,5000	2.897.075,93	8,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.872.813,66	87,09

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben						EUR	4.584.595,50	12,93
EUR - Guthaben bei:						EUR	4.581.118,84	12,92
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	4.581.118,84	%	100,0000	4.581.118,84	12,92
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	3.476,66	0,01
			USD	4.185,20	%	100,0000	3.476,66	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	45.735,22	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						EUR	1.985,22	0,01
			EUR	1.985,22			1.985,22	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung						EUR	43.750,00	0,12
			EUR	43.750,00			43.750,00	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-54.763,47	-0,15
Kostenabgrenzung						EUR	-54.763,47	-0,15
			EUR	-54.763,47			-54.763,47	-0,15
Fondsvermögen						EUR	35.448.380,91	100,00²⁾
Anteilwert GlobalManagement Chance 100 P						EUR	16,04	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 P						STK	2.209.480,26	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2021		
US-Dollar	(USD)	1,203800	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000A1EK0G3	db Physical Gold Euro Hedged ETC 15.06.60	STK	0	10.000
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
LU0392495536	ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	ANT	0	6.000
FR0010869495	Lyxor Daily ShortDAX X2 ETF	ANT	0	250.000
FR0010424135	Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-1x) Inverse UCITS ETF	ANT	0	90.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
FR0010791194	Amundi ETF Short MSCI USA Daily	ANT	0	60.000
LU0346388530	Fidelity - Germany Fund Y	ANT	15.000	65.000
IE00B68FF474	Magna Umbrella Fund - Magna New Frontiers Fund R€	ANT	30.000	90.000
LU1923627332	Multi U. Lux SICAV - Lyxor MSCI Russia UCITS ETF	ANT	43.631	43.631
DE000A0MKQN1	Ve-RI Listed Infrastructure (I)	ANT	400	1.600
LU0292106241	Xtrackers - ShortDAX Daily Swap UCITS ETF	ANT	0	70.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) GlobalManagement Chance 100 P
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

EUR

I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-19.407,71
2. Erträge aus Investmentanteilen	61.812,32
3. Sonstige Erträge	85.096,06
Summe der Erträge	127.500,67
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-17,98
2. Verwaltungsvergütung	-488.854,65
3. Verwahrstellenvergütung	-26.813,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.458,11
5. Sonstige Aufwendungen	-2.697,77
Summe der Aufwendungen	-525.841,55
III. Ordentlicher Nettoertrag	-398.340,88
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	974.054,82
2. Realisierte Verluste	-1.876.023,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-901.969,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.300.310,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.542.563,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	927.565,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.470.129,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.169.819,35

Entwicklung des Sondervermögens GlobalManagement Chance 100 P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		30.753.057,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.437.442,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	842.237,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.279.679,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-37.053,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.169.819,35
davon nicht realisierte Gewinne	6.542.563,68	
davon nicht realisierte Verluste	927.565,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		35.448.380,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens GlobalManagement Chance 100 P

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.300.310,01	-0,59
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾	1.300.310,01	0,59
II. Wiederanlage	0,00	0,00

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre GlobalManagement Chance 100 P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
	2020/2021	35.448.380,91
2019/2020	30.753.057,65	13,32
2018/2019	32.120.252,61	13,32
2017/2018	33.464.571,36	13,50

Sondervermögen GlobalManagement Chance 100

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	02.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%, derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,50%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0NE4U4

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

MSCI WORLD US-NR-EUR	100,00%
----------------------	---------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,61%
größter potenzieller Risikobetrag	8,44%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,06%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Quasi-Monte-Carlo-Ansatz

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	250 Tage
Exponentielle Gewichtung	gleichgewichtet

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

0,90⁴⁾

⁴⁾ Zur Berechnung wurde die Brutto-Methode nach Art. 7 der Verordnung Nr. 231/2013 der europäischen Kommission angewandt.

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

GlobalManagement Chance 100 P

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 488.854,65 enthalten.

Anteilwert GlobalManagement Chance 100 P	EUR	16,04
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 P	STK	2.209.480,26

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen GlobalManagement Chance 100 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

87,09% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote GlobalManagement Chance 100 P

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))

2,64 %⁹⁾

⁹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter	Bezahlter	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeabschlag	Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
FR0010791194	Amundi ETF Short MSCI USA Daily	0,00	0,00	0,35
LU0415391431	Bellevue Funds (Lux) BB Adamant Medtech & Serv. B	0,00	0,00	1,60
LU0823414718	BNP Paribas Funds - Energy Transition	0,00	0,00	1,50
LU0392495536	ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	0,00	0,00	0,00
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI R	0,00	0,00	2,21
LU1261430794	Fid.Fds-Asian Hi.Yld Yaeo	0,00	0,00	0,65
LU0346388530	Fidelity - Germany Fund Y	0,00	0,00	0,80

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter	Bezahlter	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeabschlag	Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
LU0743995689	Gamax Funds FCP - Asia Pacific	0,00	0,00	0,90
LU0095623541	JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities C Acc.	0,00	0,00	0,60
FR0010858498	Lazard Convertible Global	0,00	0,00	1,50
FR0010869578	Lyxor Bund Daily (-2x) Inverse UCITS ETF	0,00	0,00	0,20
FR0010869495	Lyxor Daily ShortDAX X2 ETF	0,00	0,00	0,60
FR0010424135	Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-1x) Inverse UCITS ETF	0,00	0,00	0,40
LU1670710075	M&G (Lux) Investment Funds 1-Global Dividend Fund	0,00	0,00	1,75
IE00B68FF474	Magna Umbrella Fund - Magna New Frontiers Fund R€	0,00	0,00	1,95
LU0552385295	Morgan Stanley Investm. Fds.-Global Opportunity A\$	0,00	0,00	1,60
LU1923627332	Multi U. Lux SICAV - Lyxor MSCI Russia UCITS ETF	0,00	0,00	0,65
LU0302446645	Schroder ISF Global Climate Change Acc. EUR	0,00	0,00	1,50
LU0265804046	Stabilitas-Silber+Weiss.I	0,00	0,00	1,50
LU1865159435	Threadneedle (Lux)-European Smaller Companies ZE €	0,00	0,00	0,75
DE000A0MKQN1	Ve-RI Listed Infrastructure (I)	0,00	0,00	0,75
LU0292106241	Xtrackers - ShortDAX Daily Swap UCITS ETF	0,00	0,00	0,40
LU0659580079	Xtrackers - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	0,00	0,00	0,30

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

GlobalManagement Chance 100 P		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Bestandsprovision	EUR	85.096,06
Sonstige Aufwendungen		
Druckkosten	EUR	-2.697,77

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind negative Einlagezinsen enthalten.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

EUR 3.266,25

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Transaktionen im Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

Transaktionen	Volumen in Fondswährung	Anzahl
EUR		
Transaktionsvolumen gesamt	22.661.535,83	33
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.939.678,12	4
Relativ in %	8,56 %	12,12 %

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Gesellschaft hat unter Berücksichtigung der seit 18. März 2016 geltenden neuen gesetzlichen Anforderungen im März 2016 Grundsätze zur Vergütungspolitik aufgestellt, in der die allgemeine Vergütungssystematik beschrieben ist und die einzelnen Vergütungsbestandteile für die unterschiedlichen Mitarbeitergruppen angegeben werden. Für Identified Staff galten die in den Grundsätzen zur Vergütungspolitik beschriebenen Systematiken und Bestandteile bereits im Jahr 2015 analog.

Die Grundsätze zur Vergütungspolitik beziehen sich auf die Leitlinien vom 31. März 2016 (ESMA/2016/411) der europäischen Markt- und Wertpapieraufsichtsbehörde, die ab 1. Januar 2017 zu beachten sind. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überprüft regelmäßig, mindestens jedoch einmal jährlich, die Umsetzung der Grundsätze zur Vergütungspolitik.

In den Grundsätzen zur Vergütungspolitik sind spezielle Regelungen für Identified Staff zur Erforderlichkeit eines Vergütungsausschusses in Hinblick auf das Risikoprofil der Gesellschaft sowie die Rolle der Geschäftsführung und des Aufsichtsrates in Bezug auf die Vergütungspolitik vorgesehen. Darüber hinaus sind die Rechtsnormen und Regelwerke, die die Vergütungssystematik beeinflussen, aufgeführt.

Die Vergütung besteht grundsätzlich aus einem Fixgehalt und einem im Verhältnis zu diesem stehenden deutlich geringeren variablen Anteil (Bonus). Der Bonus wird in Abhängigkeit der individuellen Zielerreichung des Mitarbeiters, der Leistung des Unternehmens und der Gruppe festgesetzt. Darüber hinaus bestimmt er sich nach den Vorgaben und den zur Verfügung stehenden Budgets der jeweiligen Business Line oder Support Function, der der Mitarbeiter angehört.

Gemäß den infolge der Verlautbarungen der BaFin vorliegend anwendbaren AIFM- und OGAW-Leitlinie kann auf Grundlage des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit (Proportionalitätsgrundsatz) auf eine Anwendung der Regelungen zu den Anforderungen an das Auszahlungsverfahren verzichtet werden. Unter Beachtung und in Vereinbarung mit dem Risikoprofil, der Risikobereitschaft und der Strategie der Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) und unter Heranziehung der Grundsätze des § 18 Abs. 1 InstitutsVergV werden – insbesondere zur Vermeidung eines unverhältnismäßigen hohen administrativen Aufwands – die besonderen regulatorischen Auszahlungsbedingungen bei der (SGSS) nur dann angewendet, wenn die variable Vergütung einen jährlichen Betrag von 100.000 EUR (Freigrenze) überschreitet. Sofern nach dem Proportionalitätsgrundsatz erforderlich, werden in Fällen der Überschreitung der Freigrenze 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren zurückbehalten und die Auszahlungshöhe eines Teils der variablen Vergütung mit einer nachhaltigen Wertentwicklung verknüpft.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	16.411.288
davon feste Vergütung	EUR	15.398.147
davon variable Vergütung	EUR	1.013.141
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		220
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	2.127.999
davon Geschäftsleiter	EUR	1.353.778
davon andere Führungskräfte	EUR	129.415
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	644.807
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) berichten wir gemäß § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

1 Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken: Für die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die Angaben sind zwar vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir aufgrund der verfolgten Anlagestrategie auch künftig keine wesentlichen Änderungen.

2 Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten: Bezüglich 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 entnommen werden, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen. Die Portfolioumsatzkosten sind dem Anhang 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 Anlageentscheidungen für Investitionen in Gesellschaften erfolgt unter Berücksichtigung der vergangenen Entwicklung der Gesellschaft sowie der erwarteten mittel-bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft unter gleichzeitiger Berücksichtigung der Anlagestrategie.

4 Einsatz von Stimmrechtsberatern: Im abgelaufenen Geschäftsjahr kamen keine Stimmrechtsberater für das Sondervermögen zum Einsatz.

5 Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten: Das Sondervermögen hat im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aschheim, 12.08.2021

Société Générale Securities Services GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GlobalManagement Chance 100 — bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang — geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen — beabsichtigten oder unbeabsichtigten — falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Société Générale Securities Services GmbH, Asch-

heim zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher — beabsichtigter oder unbeabsichtigter — falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Män-

gel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 12. August 2021

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer