

Vermögensbaustein - defensiv

R.C.S. Luxembourg K1709

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung
in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

Inhalt

Vermögensbaustein - defensiv		
Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	Seite	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	16

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

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

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	989072
ISIN-Code:	LU0091827138
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,11 % p.a. zzgl. 600 EUR p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	35,51 %
Deutschland	22,60 %
Irland	16,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,47 %
Niederlande	4,11 %
Schweiz	2,71 %
Liechtenstein	1,69 %
Belgien	0,87 %
Frankreich	0,87 %
Italien	0,79 %
Spanien	0,64 %
Mexiko	0,47 %
Vereinigtes Königreich	0,22 %
Australien	0,19 %
Wertpapiervermögen	96,33 %
Bankguthaben ²⁾	3,77 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	64,16 %
Verbraucherdienste	7,37 %
Staatsanleihen	4,11 %
Automobile & Komponenten	3,00 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,69 %
Versicherungen	2,39 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,88 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,61 %
Banken	1,45 %
Software & Dienste	1,32 %
Immobilien	1,02 %
Investitionsgüter	0,91 %
Energie	0,76 %
Media & Entertainment	0,61 %
Versorgungsbetriebe	0,61 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,16 %
Groß- und Einzelhandel	0,12 %
Telekommunikationsdienste	0,12 %
Hardware & Ausrüstung	0,09 %
Wertpapiervermögen	96,33 %
Bankguthaben ²⁾	3,77 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	31.016.335,99
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 28.788.035,40)	
Bankguthaben ¹⁾	1.214.341,23
Zinsforderungen	81.893,27
Dividendenforderungen	5.854,31
Forderungen aus Absatz von Anteilen	99,71
	<u>32.318.524,51</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-56.233,42
Sonstige Passiva ²⁾	-52.400,21
	<u>-108.633,63</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>32.209.890,88</u>
Umlaufende Anteile	323.643,926
Anteilwert	99,52 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Depotbankgebühren.

Vermögensbaustein - defensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	GBP	2.000	0	2.000	23,8300	55.149,27	0,17
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	GBP	361	0	361	18,6060	7.772,23	0,02
							62.921,50	0,19
Deutschland								
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	0	800	54,4000	43.520,00	0,14
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	0	700	66,4000	46.480,00	0,14
DE0005102008	Basler AG	EUR	0	0	360	79,2000	28.512,00	0,09
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	0	810	39,5400	32.027,40	0,10
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com AG	EUR	0	0	1.200	11,6400	13.968,00	0,04
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	0	0	1.100	32,7800	36.058,00	0,11
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	0	0	3.500	10,9800	38.430,00	0,12
DE0005157101	Dr. Höhle AG	EUR	0	0	800	24,3000	19.440,00	0,06
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	0	0	800	47,5200	38.016,00	0,12
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	EUR	0	0	1.670	23,9400	39.979,80	0,12
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	2.000	13,9800	27.960,00	0,09
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	0	0	2.000	23,7200	47.440,00	0,15
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	0	0	600	58,9200	35.352,00	0,11
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	0	700	50,4000	35.280,00	0,11
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	0	0	400	149,2000	59.680,00	0,19
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	0	0	45	557,5000	25.087,50	0,08
DE000A111338	SLM Solutions Group AG	EUR	0	0	2.500	10,4800	26.200,00	0,08
DE0005176903	SURTECO GROUP SE	EUR	0	0	2.100	23,8000	49.980,00	0,16
DE0007551509	Uzin Utz AG	EUR	0	0	812	57,6000	46.771,20	0,15
DE0007657231	Villeroy & Boch AG -VZ-	EUR	0	0	3.000	18,1500	54.450,00	0,17
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	700	44,6500	31.255,00	0,10
							775.886,90	2,43
Frankreich								
FR0004156297	Linedata Services S.A.	EUR	0	0	2.000	41,2000	82.400,00	0,26
							82.400,00	0,26
Schweiz								
CH0038389992	BB Biotech AG	EUR	2.900	0	8.550	56,4000	482.220,00	1,50
CH0025343259	COLTENE Holding AG	CHF	0	0	500	86,7000	43.436,87	0,13
							525.656,87	1,63
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	1.200	50,9800	70.789,17	0,22
							70.789,17	0,22
Börsengehandelte Wertpapiere							1.517.654,44	4,73

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensbaustein - defensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	0	0	900	67,7000	60.930,00	0,19
DE000A0XYG76	Dte. Rohstoff AG	EUR	0	0	2.800	30,5000	85.400,00	0,27
DE0007474041	PAUL HARTMANN AG	EUR	0	0	100	313,0000	31.300,00	0,10
DE000A0HL8N9	2G Energy AG	EUR	0	0	500	91,2000	45.600,00	0,14
							223.230,00	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
							223.230,00	0,70
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.740.884,44	5,43
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CHF								
CH0537261924	0,125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG Reg.S. Pfe. v.20(2027)		370.000	0	370.000	93,4900	346.606,21	1,08
							346.606,21	1,08
EUR								
BE6277215545	3,500% AG Insurance S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)		0	0	300.000	93,3850	280.155,00	0,87
DE000A13R7Z7	3,375% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		100.000	0	500.000	98,0250	490.125,00	1,52
DE000A11QR73	3,750% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)		100.000	0	400.000	91,6170	366.468,00	1,14
DE0001030542	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.12(2023)		0	0	300.000	103,9050	370.152,21	1,15
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)		0	0	200.000	111,3640	258.101,66	0,80
DE000A0D24Z1	2,081% Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp.		0	0	150.000	80,2520	120.378,00	0,37
DE000A289NE4	1,000% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)		200.000	0	200.000	94,5230	189.046,00	0,59
DE000A2GSCV5	3,250% DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)		0	0	100.000	99,7380	99.738,00	0,31
FR0011942283	3,875% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	200.000	97,9980	195.996,00	0,61
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)		200.000	0	400.000	96,0000	384.000,00	1,19
XS1591416679	2,625% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)		0	0	250.000	99,9130	249.782,50	0,78
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)		0	0	200.000	103,5690	207.138,00	0,64
XS0222524372	2,889% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.		200.000	0	200.000	83,6740	167.348,00	0,52
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)		200.000	0	200.000	94,6330	189.266,00	0,59

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensbaustein - defensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS0968913342	5,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	100,2200	400.880,00	1,24
XS2187689034	3,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	91,8870	275.661,00	0,86
						4.244.235,37	13,18
USD							
US465410CA47	1,250% Italien v.20(2026)	300.000	0	300.000	88,6130	253.735,80	0,79
US718172AT63	2,500% Philip Morris International Inc. v.12(2022)	0	0	100.000	100,2080	95.645,70	0,30
US912810PU60	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.07(2037)	0	0	200.000	122,6875	234.203,49	0,73
						583.584,99	1,82
Börsengehandelte Wertpapiere						5.174.426,57	16,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2466172280	1,250% Daimler Truck International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2025)	300.000	0	300.000	96,3690	289.107,00	0,90
XS1379158048	5,125% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	150.000	100,7500	151.125,00	0,47
DE000A2YPAJ3	4,000% Semper idem Underberg AG v.19(2025)	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,31
						540.232,00	1,68
USD							
US66989HAG39	3,400% Novartis Capital Corporation v.14(2024)	0	0	250.000	100,3800	239.524,67	0,74
						239.524,67	0,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						779.756,67	2,42
Anleihen						5.954.183,24	18,50

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensbaustein - defensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Wandelanleihen							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A2GSF58	5,500% SLM Solutions Group AG/SLM Solutions Group AG Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	100.000	96,1500	96.150,00	0,30
						96.150,00	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						96.150,00	0,30
Wandelanleihen						96.150,00	0,30
Investmentfondsanteile²⁾							
Deutschland							
DE000A2JQJC8	HANSAINVEST - Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen	0	0	2.800	135,8200	380.296,00	1,18
DE000A1J67R2	HANSAINVEST - Rücklagenfonds	300	0	1.110	897,7660	996.520,26	3,09
DE000A0F5UK5	iShares (DE) Investmentaktiengesellschaft mit TGV-iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	0	0	4.200	59,9100	251.622,00	0,78
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	2.500	0	2.500	108,5000	271.250,00	0,84
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Quality Invest	0	0	5.000	94,0400	470.200,00	1,46
DE0008484452	Nomura Real Protect Fonds	0	0	15.000	99,0600	1.485.900,00	4,61
						3.855.788,26	11,96
Irland							
IE00BZ005D22	Aegon European ABS Fund	0	0	50.000	10,4315	521.575,00	1,62
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund	0	0	11.600	25,5200	296.032,00	0,92
IE00B2PC0260	Dimensional PLC - Global Core Equity Fund	0	15.500	36.700	34,7700	1.276.059,00	3,96
IE00BQN1K901	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	0	0	75.500	6,8080	514.004,00	1,60
IE00BD1F4M44	iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	0	0	40.000	7,6060	304.240,00	0,94
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	0	0	23.200	25,9150	601.228,00	1,87
IE00B9M6RS56	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF Dist	0	0	1.900	67,1960	127.672,40	0,40
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	0	0	5.000	37,5010	187.505,00	0,58
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	0	0	8.200	50,3500	412.870,00	1,28

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensbaustein - defensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Irland (Fortsetzung)							
IE00B42Z5J44	iShares V Plc. - MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	0	0	7.000	57,2700	400.890,00	1,24
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0	0	4.000	47,6250	190.500,00	0,59
						4.832.575,40	15,00
Liechtenstein							
LI0399611685	Quantex Global Value Fund	0	0	2.280	238,9500	544.806,00	1,69
						544.806,00	1,69
Luxemburg							
LU1079477284	Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0	0	7.900	92,1000	727.590,00	2,26
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	0	0	3.000	84,2700	252.810,00	0,78
LU0093503810	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	0	0	73.000	14,9400	1.090.620,00	3,39
LU0326422689	BlackRock Global Funds - World Gold Fund	0	0	22.000	4,4200	97.240,00	0,30
LU0172157280	BlackRock Global Funds - World Mining Fund	0	0	10.000	54,8300	548.300,00	1,70
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes	0	0	10.100	82,5200	833.452,00	2,59
LU0162831936	FISCH Convertible Global Defensive Fund	0	0	5.800	171,4600	994.468,00	3,09
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk I	0	0	850	279,0900	237.226,50	0,74
LU0607514717	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0	0	6.000	5.752,0000	240.759,62	0,75
LU0332400745	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	0	0	4.600	116,9900	538.154,00	1,67
LU0562246701	JPMorgan Funds - JPM Emerging Markets Investment Grade Bond	0	0	14.663	60,4700	886.663,87	2,75
LU0895805017	Jupiter JGF - Dynamic Bond	0	0	44.000	11,9500	525.800,00	1,63
LU0720542298	LOYS - Global L/S	0	0	8.000	71,0900	568.720,00	1,77
LU1832418773	Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Global Developed UCITS ETF	0	0	5.000	43,6640	218.320,00	0,68
LU0496786657	Lyxor S&P 500 UCITS ETF	0	0	9.326	37,5870	350.536,36	1,09
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	21.000	0	66.000	13,6200	898.920,00	2,79
LU1694214633	Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	0	0	5.000	102,0600	510.300,00	1,58
LU0951570844	Schroder GAIA Cat Bond	0	0	695	1.199,3400	833.541,30	2,59
LU1130155606	UBS ETF-MSCI Canada UCITS ETF hedged to EUR	0	0	28.900	20,7150	598.663,50	1,86

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensbaustein - defensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	16.000	19,3600	309.760,00	0,96
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	0	0	1.800	96,0100	172.818,00	0,54
							11.434.663,15	35,51
Investmentfondsanteile²⁾							20.667.832,81	64,16
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/ Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	14.300	55,7650	797.439,50	2,48
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals Plc./Gold Unze 999 Zert. v.11(2199)	USD	0	0	25.000	35,4075	844.886,42	2,62
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2199)	USD	0	0	38.000	19,8475	719.867,33	2,23
							2.362.193,25	7,33
Börsengehandelte Wertpapiere							2.362.193,25	7,33
Zertifikate							2.362.193,25	7,33
Sonstige verbriefte Rechte								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	67.250	290,1000	195.092,25	0,61
							195.092,25	0,61
Börsengehandelte Wertpapiere							195.092,25	0,61
Sonstige verbriefte Rechte							195.092,25	0,61
Wertpapiervermögen							31.016.335,99	96,33
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							1.214.341,23	3,77
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-20.786,34	-0,10
Netto-Fondsvermögen in EUR							32.209.890,88	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensbaustein - defensiv

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Russland				
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	0	1.250
Vereinigtes Königreich				
GB00BH0P3Z91	BHP Group Plc.	GBP	0	2.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
SE0011167972	5,500 % Ferratum Capital Germany GmbH Reg.S. FRN v.18(2022)		0	100.000
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	400.000
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Luxemburg				
LU0099730524	DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	EUR	0	35

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5230
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0213
Japanischer Yen	JPY	1	143,3463
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0099
Ungarischer Forint	HUF	1	394,4200
US-Dollar	USD	1	1,0477

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds Vermögensbaustein - defensiv („der Fonds“) wurde auf Initiative der Dr. Boss Finanz Management GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 21. März 2017 in Kraft. Es wurde im Mémorial, „Recueil électronique des Sociétés et Associations“, („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht.

Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2021 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des betroffenen Fonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Fonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Jahresabschluss veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) den Fonds oder die Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Weitere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 trat der geänderte Verkaufsprospekt mit nachfolgenden Änderungen in Kraft:

- Anpassung des Verkaufsprospekts an die Vorgaben der Verordnung (EU) 2020/852 (EU) 2019/2088 („Taxonomie-Verordnung“),
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen des Verkaufsprospekts.

Mit Wirkung vom 1. April 2022 wurde der Länderprospekt für das Vertriebsland Deutschland überarbeitet.

Gemäß der Richtlinie (EU) 2019/1160 vom 20. Juni 2019 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU (sog. „cross-border distribution of collective investment funds - directive“) müssen lokale Einrichtungen in Zielvertriebsländern nicht mehr, wie z.T. bisher verpflichtend, in physischer Vor-Ort-Präsenz unterhalten werden, um Anlegern vor Ort Informationen sowie Dokumente betreffend den jeweiligen Publikums-Fonds bereit zu stellen (Verzicht auf etwaige verpflichtende Einrichtungen wie Zahl- und Informationsstellen im jeweiligen Zielvertriebsland).

Vor diesem Hintergrund werden die in Artikel 92 Absatz 1 a) bis f) der Richtlinie 2009/65/EG genannten Aufgaben für Deutschland nunmehr zentral von der DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison erbracht und der bisherige Dienstleister, die DZ BANK AG als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland, mit Wirkung zum 1. April 2022 ersetzt.

Eine Anpassung des Luxemburger Verkaufsprospekts ist hierfür nicht erforderlich, es wurden lediglich die folgenden Änderungen in den Hinweisen für Anleger außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vorgenommen:

- Streichung der „DZ BANK AG“ als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland,
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle für Deutschland.

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

8.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

9.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die konkreten bzw. potenziellen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Pandemie insbesondere auf das ökonomische und das gesellschaftliche Umfeld vor dem Hintergrund der globalen Verbreitung des Virus bzw. dem Auftreten neuer Mutationen, deren Dynamik und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit abschließend vorausszusehen. Vor allem die finanziellen Auswirkungen der Pandemie werden von vielfältigen Faktoren determiniert, wozu mitunter die Maßnahmenpakete der Regierungen und Zentralbanken zur Bewältigung der Krise, der Erfolg der von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen zur Eindämmung des Infektionsgeschehens, das zeitnahe und nachhaltige Wiederanlaufen der Konjunktur ebenso wie die Entwicklung der Inflationsraten gehören. Zwar sind an den Märkten zwischenzeitlich spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten, jedoch ist davon auszugehen, dass die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden wird.

Vor diesem Hintergrund ist das damit einhergehende Risiko auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten im Portfolio des Fonds nicht verlässlich beurteilbar bzw. lediglich unzureichend prognostizierbar. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Liquiditätsprobleme.

10.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen.

Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der Bank eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75 % etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, allerdings weiterhin flexibles Notfallmanagement: z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankenweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen vs. Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager 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 Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Nikolaus Rummeler Silvia Mayers Marco Kops (bis zum 28. Februar 2022)
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstellen Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG (bis zum 31. März 2022) Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Kontakt- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. (seit dem 1. April 2022) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vertriebsstelle	Dr. Boss Finanz Management GmbH Rückersdorfer Str. 20 D-90552 Röthenbach
Fondsmanager	Dr. Boss Finanz Management GmbH Rückersdorfer Str. 20 D-90552 Röthenbach
Abschlussprüfer des Fonds	KPMG Luxembourg, Société anonyme* 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg * Änderung der Rechtsform von vormalig „Société coopérative“ in „Société anonyme“ mit Wirkung zum 1. Januar 2022
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

