

DZPB Vario

Teilfonds: DZPB Vario - Rendite Plus 16
R.C.S. Luxembourg K396

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in
seiner aktualisierten Fassung in der Rechtsform
eines fonds commun de placement (FCP)

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

| | | |
|---|-------|-----|
| Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds DZPB Vario - Rendite Plus 16 | Seite | 2-3 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen des Teilfonds DZPB Vario - Rendite Plus 16 | Seite | 3 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds DZPB Vario - Rendite Plus 16 | Seite | 4 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024 | Seite | 8 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung | Seite | 12 |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post 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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen bei dem Teilfonds DZPB Vario - Rendite Plus 16 die folgenden Ausgestaltungsmerkmale:

| | |
|-----------------------|---------------|
| WP-Kenn-Nr.: | 987768 |
| ISIN-Code: | LU0085086071 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,46 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Deutschland | 49,96 % |
| Niederlande | 8,60 % |
| Australien | 6,84 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 6,65 % |
| Frankreich | 6,16 % |
| Österreich | 6,16 % |
| Finnland | 4,19 % |
| Supranationale Institutionen | 1,86 % |
| Luxemburg | 1,69 % |
| Schweden | 1,69 % |
| Schweiz | 1,61 % |
| Kanada | 1,60 % |
| Norwegen | 1,60 % |
| Wertpapiervermögen | 98,61 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 1,29 % |
| 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⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 19,50 % |
| Banken | 19,39 % |
| Automobile & Komponenten | 12,93 % |
| Versicherungen | 7,53 % |
| Investitionsgüter | 6,58 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,21 % |
| Versorgungsbetriebe | 3,89 % |
| Telekommunikationsdienste | 3,76 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,59 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 3,56 % |
| Investmentfondsanteile | 3,51 % |
| Immobilienmanagement und -entwicklung | 2,21 % |
| Transportwesen | 1,94 % |
| Sonstiges | 1,86 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,61 % |
| Hardware & Ausrüstung | 1,54 % |
| Wertpapiervermögen | 98,61 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 1,29 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,10 % |
| | 100,00 % |

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 21.620.042,76 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 21.528.133,36) | |
| Bankguthaben ²⁾ | 283.336,39 |
| Zinsforderungen | 57.363,09 |
| | 21.960.742,24 |
| Sonstige Passiva ³⁾ | -36.511,82 |
| | -36.511,82 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 21.924.230,42 |
| Umlaufende Anteile | 306.872,014 |
| Anteilwert | 71,44 EUR |

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Prüfungskosten.

DZPB Vario - Rendite Plus 16

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|---------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 0 | 489 | 1.971 | 277,4500 | 546.853,95 | 2,49 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 0 | 0 | 10.435 | 53,2500 | 555.663,75 | 2,53 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | EUR | 3.045 | 0 | 13.480 | 28,4200 | 383.101,60 | 1,75 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 0 | 0 | 4.440 | 106,1600 | 471.350,40 | 2,15 |
| DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding AG | EUR | 0 | 2.780 | 12.325 | 46,6000 | 574.345,00 | 2,62 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 0 | 4.129 | 10.531 | 40,4900 | 426.400,19 | 1,94 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 0 | 5.994 | 21.356 | 22,4050 | 478.481,18 | 2,18 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | EUR | 0 | 14.742 | 38.783 | 12,8500 | 498.361,55 | 2,27 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | EUR | 2.129 | 0 | 2.129 | 253,4000 | 539.488,60 | 2,46 |
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG | EUR | 0 | 827 | 5.803 | 101,2000 | 587.263,60 | 2,68 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 0 | 0 | 7.955 | 73,5200 | 584.851,60 | 2,67 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München | EUR | 0 | 422 | 1.258 | 450,3000 | 566.477,40 | 2,58 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | EUR | 0 | 0 | 9.610 | 49,0400 | 471.274,40 | 2,15 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 3.020 | 0 | 3.020 | 176,9200 | 534.298,40 | 2,44 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | EUR | 0 | 0 | 4.145 | 121,7600 | 504.695,20 | 2,30 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | EUR | 0 | 4.309 | 17.786 | 27,2500 | 484.668,50 | 2,21 |
| | | | | | | | 8.207.575,32 | 37,42 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 8.207.575,32 | 37,42 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 8.207.575,32 | 37,42 |
| Anleihen | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS2630111982 | 4,000% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2026) | | 400.000 | 0 | 400.000 | 100,6710 | 402.684,00 | 1,84 |
| FR0013444759 | 0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | | 0 | 0 | 400.000 | 92,7140 | 370.856,00 | 1,69 |
| DE0001104891 | 0,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024) | | 0 | 0 | 600.000 | 98,5650 | 591.390,00 | 2,70 |
| XS1958646082 | 0,500% Colgate-Palmolive Co. v.19(2026) | | 0 | 0 | 400.000 | 95,1020 | 380.408,00 | 1,74 |
| XS1458458665 | 0,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026) | | 0 | 0 | 1.600.000 | 93,6990 | 1.499.184,00 | 6,84 |
| AT0000A2N837 | 0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031) | | 0 | 0 | 400.000 | 81,4050 | 325.620,00 | 1,49 |
| FI4000197959 | 0,500% Finnland Reg.S. v.16(2026) | | 0 | 0 | 600.000 | 95,2960 | 571.776,00 | 2,61 |
| FR0013415627 | 0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025) | | 0 | 0 | 600.000 | 96,7780 | 580.668,00 | 2,65 |
| XS1174469137 | 1,500% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2025) | | 0 | 0 | 400.000 | 98,3190 | 393.276,00 | 1,79 |
| DE000A352ED1 | 2,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2034) | | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,1140 | 594.684,00 | 2,71 |
| FR001400HX73 | 3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025) | | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,5680 | 398.272,00 | 1,82 |
| DE000A3LSYG8 | 3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027) | | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,3800 | 397.520,00 | 1,81 |
| NL0015031501 | 0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2027) | | 0 | 0 | 600.000 | 93,0500 | 558.300,00 | 2,55 |
| NL0015001AM2 | 2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033) | | 0 | 0 | 600.000 | 99,5640 | 597.384,00 | 2,72 |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ | |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| XS2384473992 | 0,375% OP Yrityspankki Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 86,3470 | 345.388,00 | 1,58 | |
| AT0000A2NW83 | 0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) | 0 | 0 | 600.000 | 83,3000 | 499.800,00 | 2,28 | |
| AT0000A2WSC8 | 0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) | 0 | 0 | 600.000 | 87,1600 | 522.960,00 | 2,39 | |
| XS2412044567 | 0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 88,8070 | 355.228,00 | 1,62 | |
| XS2404027935 | 0,250% Swedbank AB Reg.S. v.21(2026) | 0 | 0 | 400.000 | 92,7230 | 370.892,00 | 1,69 | |
| XS2381362966 | 0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 87,5610 | 350.244,00 | 1,60 | |
| CH0595205524 | 0,250% UBS Group AG Reg.S. v.21(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 88,4150 | 353.660,00 | 1,61 | |
| XS2320759538 | 0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029) | 0 | 0 | 400.000 | 86,8000 | 347.200,00 | 1,58 | |
| XS2694872081 | 4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026) | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,4600 | 405.840,00 | 1,85 | |
| | | | | | | 11.213.234,00 | 51,16 | |
| NOK | | | | | | | | |
| NO0010732555 | 1,750% Norwegen Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 4.200.000 | 97,7330 | 351.647,91 | 1,60 | |
| | | | | | | 351.647,91 | 1,60 | |
| USD | | | | | | | | |
| US298785JH03 | 0,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.20(2030) | 0 | 0 | 550.000 | 80,3270 | 408.354,28 | 1,86 | |
| | | | | | | 408.354,28 | 1,86 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 11.973.236,19 | 54,62 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS2286044370 | 0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030) | 0 | 0 | 400.000 | 83,4930 | 333.972,00 | 1,52 | |
| XS2079716937 | 0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031) | 0 | 0 | 400.000 | 84,2000 | 336.800,00 | 1,54 | |
| | | | | | | 670.772,00 | 3,06 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 670.772,00 | 3,06 | |
| Anleihen | | | | | | 12.644.008,19 | 57,68 | |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A141WC2 | Aramea Rendite Plus | EUR | 0 | 0 | 4.100 | 97,1000 | 398.110,00 | 1,82 |
| | | | | | | 398.110,00 | 1,82 | |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. 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.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|--------|----------------------|---------------------------------------|
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1944462503 | Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund | EUR | 0 | 0 | 46.500 | 7,9645 | 370.349,25 | 1,69 |
| | | | | | | | 370.349,25 | 1,69 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | 768.459,25 | 3,51 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 21.620.042,76 | 98,61 |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | | 283.336,39 | 1,29 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 20.851,27 | 0,10 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 21.924.230,42 | 100,00 |

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. 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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------|-----|---|---------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8565 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4700 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,6730 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0819 |

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen DZPB Vario („der Fonds“) wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet.

Das Verwaltungsverglement trat am 1. November 2011 in Kraft. Es ersetzt die vorhergehende Fassung vom 1. Juni 2011. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 21. November 2011 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsverglement wurde letztmalig am 29. Mai 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds DZPB Vario ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds 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 82 183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2023 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

Da der Umbrellafonds DZPB Vario zum 30. März 2024 aus nur einem Teilfonds, dem DZPB Vario - Rendite Plus 16 besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds DZPB Vario - Rendite Plus 16 zum 31. März 2024 gleichzeitig der konsolidierten Aufstellung des Umbrellafonds DZPB Vario dar.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BUCHHALTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten 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 („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Luxemburger Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.
4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert, der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilvermögensberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt. Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsverglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds 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 Börsenkurse 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, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds 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, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds 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. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie geregelt.
- 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 Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

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

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

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 von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, 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 jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen 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, dort 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 Fonds 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, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES TEILFONDS

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

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seines Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seinen Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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 Gesamtrendite-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 können Sie aus dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abrufen.

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)
Nikolaus Rummler
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle und Zentralverwaltungsstelle

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

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für die Bundesrepublik

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

Anlageberater

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

