

**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 30. April 2021**

IP Fonds

Investmentfonds
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg K227

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes oder der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

IP Fonds
Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	3
Informationen für die Anleger in Deutschland	7
Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft	8
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	12
Kombinierte Vermögensaufstellung	15
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	16
FIS Stiftung & Vermögen	17
Vermögensaufstellung.....	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	18
Entwicklung des Nettovermögens	19
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	20
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	23
IP Bond-Select	24
Vermögensaufstellung.....	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	25
Entwicklung des Nettovermögens	26
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	27
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	31
IP White	32
Vermögensaufstellung.....	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	33
Entwicklung des Nettovermögens	34
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	35
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	37
IP White-Pro	38
Vermögensaufstellung.....	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	39
Entwicklung des Nettovermögens	40
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	41
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	43
IP Black	44
Vermögensaufstellung.....	44
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	45
Entwicklung des Nettovermögens	46
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	47
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	48
IP Blue	49
Vermögensaufstellung.....	49
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	50
Entwicklung des Nettovermögens	51
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	52
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	54
IP Grönegau 1	55
Vermögensaufstellung.....	55
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	56
Entwicklung des Nettovermögens	57
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	58
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	61

IP Fonds

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	63
Vermögensaufstellung.....	63
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	64
Entwicklung des Nettovermögens.....	65
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	66
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	68
IP W Quantamental Europe.....	69
Vermögensaufstellung.....	69
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	70
Entwicklung des Nettovermögens.....	71
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	72
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	74
BremenKapital FairInvest	75
Vermögensaufstellung.....	75
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	76
Entwicklung des Nettovermögens.....	77
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	78
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	79
IP Pensionsplan Chance	80
Vermögensaufstellung.....	80
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	81
Entwicklung des Nettovermögens.....	82
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	83
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	85
IP Pensionsplan Balance	86
Vermögensaufstellung.....	86
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	87
Entwicklung des Nettovermögens.....	88
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	89
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	91
ALPORA Sustainable Technologies	92
Vermögensaufstellung.....	92
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	93
Entwicklung des Nettovermögens.....	94
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	95
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	96
Erläuterungen zum Jahresabschluss	97
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	109

IP Fonds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Herr Dr. Markus SCHACHNER FIS PRIVATBANK S.A. (ehemalige Bezeichnung FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.) L-6947 NIEDERANVEN (ab 1. Oktober 2020) Herr Thorsten ROTH FIS PRIVATBANK S.A. (ehemalige Bezeichnung FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.) L-6947 NIEDERANVEN (bis zum 30. September 2020)
weitere Verwaltungsratsmitglieder	Herr Martin HUBER FIS PRIVATBANK S.A. (ehemalige Bezeichnung FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.) L-6947 NIEDERANVEN Dr. MM S.à r.l. vertreten durch Herrn Dr. Matthias Malzer 5, Rue de Reims L-2417 LUXEMBURG
Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft	Herr Lars ROSENFELD Herr Martin HUBER
Verwahrstelle	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG ("Spuerkeess") Autonome Anstalt öffentlichen Rechts 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG
Zentralverwalter und Transferagent	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG ("Spuerkeess") 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG mit Übertragung der Aufgaben an EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG

IP Fonds

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Financial Manager (Fondsmanager)
für alle Teilfonds außer IP White,
BremenKapital FairInvest,
sowie die beiden neu aufgelegten
IP Pensionsplan Chance und
IP Pensionsplan Balance**

FIS PRIVATBANK S.A. (ehemalige Bezeichnung FREIE
INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.)
53, Rue Gabriel Lippmann
L-6947 NIEDERANVEN
(ab 1. Oktober 2020 für den Teilfonds
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial)

**Financial Manager (Fondsmanager):
Für den Teilfonds IP White**

ARAMEA ASSET MANAGEMENT AG
Kleine Johannisstraße 4
D-20457 HAMBURG

**Financial Manager (Fondsmanager)
für den Teilfonds
BremenKapital FairInvest**

DIE SPARKASSE BREMEN AG
Am Brill 1-3
D-28195 BREMEN
(bis zum 1. November 2020)

Universitätsallee 14
D-28359 BREMEN
(ab 2. November 2020)

**Financial Manager (Fondsmanager)
für den Teilfonds
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial**

VM VERMÖGENS-MANAGEMENT GmbH
Berliner Allee 10
D-40212 DÜSSELDORF
(bis zum 30. September 2020)

**Financial Manager (Fondsmanager)
für Teilfonds IP W Quantamental Europe**

W CAPITAL MANAGEMENT (GIBRALTAR) LIMITED
205 Neptune House
GX11 1AA GIBRALTAR
(ab 15. Mai 2020)

**Financial Manager (Fondsmanager)
für die Teilfonds IP Pensionsplan
Chance und IP Pensionsplan Balance
(beide aufgelegt am 1. Juli 2020)**

W & L ASSET MANAGEMENT AG
Essanestrasse 97
LIE-9492 ESCHEN
(bis zum 21. April 2021)

Grabenackerweg 3,
LIE-9491 RUGGELL
(ab 22. April 2021)

HINWEISE:

Der Teilfonds IP W Quantamental Europe wird von den beiden oben genannten Fondsmanagern W CAPITAL MANAGEMENT (GIBRALTAR) LIMITED und FIS PRIVATBANK S.A. (ehemalige Bezeichnung FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.) gemeinsam gemanagt.

Der Teilfonds IP VermögensManufaktur Fonds Spezial wurde bis zum 30. September 2020 von den beiden oben genannten Fondsmanagern VM VERMÖGENS-MANAGEMENT GmbH und FIS PRIVATBANK S.A. gemeinsam gemanagt.

IP Fonds

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageberater

**für die Teilfonds IP White,
IP White-Pro und IP Black**

COVESTO ASSET MANAGEMENT GmbH
Schauenburgerstraße 10
D-20095 HAMBURG

Als Tied Agent unter dem Haftungsdach der
NFS NETFONDS FINANCIAL SERVICE GmbH
Heidenkampsweg 73, D-20097 HAMBURG

für den Teilfonds IP Grönegau 1

KREISSPARKASSE MELLE
Mühlenstraße 28
D-49324 MELLE

**für den Teilfonds BremenKapital
FairInvest**

GET CAPITAL AG
Heinz-Nixdorf-Straße 31
D-41179 MÖNCHENGLADBACH

**für die Teilfonds IP Pensionsplan
Chance und IP Pensionsplan Balance
(beide aufgelegt am 1. Juli 2020)**

COVESTO ASSET MANAGEMENT GmbH
Schauenburgerstraße 10
D-20095 HAMBURG

Als Tied Agent unter dem Haftungsdach der
NFS NETFONDS FINANCIAL SERVICE GmbH
Heidenkampsweg 73, D-20097 HAMBURG

und

IPM INSTITUT FÜR PENSIONS MANAGEMENT AG
Saïen 952
CH-9107 URNÄSCH

réviseur d'entreprises agréé

BDO Audit S.A.
1, Rue Jean Piret
L-2350 LUXEMBURG

Vertriebs- und Zahlstellen

FIS PRIVATBANK S.A. (ehemalige Bezeichnung FREIE
INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.)
53, Rue Gabriel Lippmann
L-6947 NIEDERANVEN

DIE SPARKASSE BREMEN AG
Am Brill 1-3
D-28195 BREMEN
(bis zum 1. November 2020)

Universitätsallee 14
D-28359 BREMEN
(ab 2. November 2020)

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN
SPARKASSEN AG
Am Belvedere 1
A-1100 WIEN

IP Fonds

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Zahlstelle für die Anteilklasse C des
ALPORA Sustainable Technologies**
(noch nicht gezeichnet zu Jahresabschluss)

BANK LINTH LLB AG
Zürcherstrasse 3,
CH-8730 UZNACH

**Initiator für
IP Pensionsplan Chance und
IP Pensionsplan Balance**

IPM INSTITUT FÜR PENSIONS MANAGEMENT AG
Saïen 952
CH-9107 URNÄSCH

IP Fonds

Informationen für die Anleger in Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland ist:

DIE SPARKASSE BREMEN AG
Am Brill 1-3
D-28195 BREMEN
(bis zum 1. November 2020)

Universitätsallee 14
D-28359 BREMEN
(ab 2. November 2020)

Der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahresbericht und der Halbjahresbericht und die Besteuerungsgrundlagen sind bei der Informationsstelle kostenlos erhältlich. Etwaige Mitteilungen an die Anleger, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Fondsanteile sowie andere für die Anleger bestimmte Informationen werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.interportfolio.com veröffentlicht.

Fondsanteile können bei der Zahlstelle erworben, zurückgegeben und umgetauscht werden.

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft

Nach dem Schock, der im Frühjahr 2020 durch das Covid-19-Virus ausgelöst wurde und das wirtschaftliche und gesellschaftliche Leben zum Erliegen brachte, setzte zu Beginn des Berichtszeitraums eine erste Phase der Erholung ein. Mit weitreichenden Maßnahmen die die Pandemie eingrenzen sollten, sowie umfangreicher fiskalischer und geldpolitischer Unterstützung gelang es die Wirtschaft und im weiteren Verlauf auch die internationalen Kapitalmärkte zu stabilisieren.

Nachdem sich das Pandemiegeschehen in den Sommermonaten in Europa und Nordamerika abgeschwächt hatte, verschlechterte sich die Lage ab Herbst erneut. Steigende Ansteckungszahlen mit dem Corona-Virus bei gleichzeitiger Überlastung der Gesundheitssysteme brachten viele Länder an die Grenzen ihrer Möglichkeiten. Abermals sorgten weitreichende Lock-Down-Maßnahmen für einen Stillstand des gesellschaftlichen Lebens, in zahlreichen Branchen kamen die Aktivitäten nahezu vollständig zum Erliegen. Besonders stark betroffen waren die Sektoren Freizeit und Touristik, Dienstleistungen sowie der stationäre Einzelhandel.

Neben der Covid-19-Pandemie sorgte im vierten Quartal vor allem das politische Geschehen für erheblich Unsicherheit an den Kapitalmärkten.

Die chaotische Situation rund um die US-Präsidentenwahlen erschütterte nicht nur in den Vereinigten Staaten, sondern hinterließ weltweit Spuren. Wochenlang erkannte der amtierende US-Präsident Trump seine Wahlniederlage gegen den gewählten US-Präsidenten Biden nicht an. Das Gezerre um die Macht im Weißen Haus ließ die internationalen Börsen erneut auf Talfahrt gehen. Zu allem Überflus entwickelte sich der innenpolitische Streit um den Brexit, mit einer anschließenden Regierungsumbildung, in Großbritannien sowie die schleppend verlaufenden Vertragsverhandlungen mit der Europäischen Union zu einem weiteren Belastungsfaktor für die internationalen Börsen.

Die Nachricht über die Entwicklung eines Impfstoffs gegen das Covid-19-Virus wirkte in dieser Phase wie ein Befreiungsschlag.

Mit der Zulassung weiterer Impfstoffe und den ersten Impferfolgen zum Jahreswechsel, den endgültigen Vollzug des Brexits und der Amtseinführung des neuen US-Präsidenten Biden kehrte wieder etwas Ruhe an den Aktien- und Anleihemärkte ein.

Doch schon kurz darauf trat mit der Inflation ein neuer Risikofaktor an den Märkten auf. Die massive fiskal- und geldpolitische Unterstützung sowie die aufgestaute Konsumnachfrage führten bereits in der ersten Phase der gelockerten Maßnahmen zu einem sprunghaften Anstieg des Konsums und zu stark steigenden Inflationsraten. Schnell wurden Rufe nach einer Beendigung der ultralockeren Geldpolitik laut. Die Zinsen langlaufender Anleihen stiegen sprunghaft an und die Aktienmärkte korrigierten gegen Ende des ersten Quartals 2021. Mit verbalen Beschwichtigungen versuchten die führenden Notenbanken die Diskussionen wieder zu beruhigen, was auch gelang.

Trotz der zahlreichen Belastungsfaktoren verzeichneten die internationalen Kapitalmärkte im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung. Zurückzuführen ist dieser Umstand vor allem auf die expansive Geldpolitik der Notenbanken und die massiven Konjunkturprogramme der Regierungen in den wichtigsten Industrieländern. Mit deren Hilfe wurden die finanziellen Belastungen während der Lockdown-Phasen für Arbeitnehmer und Unternehmen gering gehalten und mit der Abschwächung des Pandemiegeschehens der Grundstein für eine konjunkturelle Erholung gelegt.

FIS Stiftung & Vermögen (zuvor IP Multi-Flex)

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds Mittelabflüsse von etwa EUR 3,1 Mio. Demgegenüber standen nur leichte Mittelzuflüsse von etwa EUR 1,1 Mio. Das Nettovermögen stieg auf Grund der positiven Wertentwicklung im Geschäftsjahr um ca. 2,9%. Der Portfolioanteil an Anleihen wurde im Berichtszeitraum mit 44% nahezu unverändert gelassen. Dabei lag der Schwerpunkt wie im Vorjahr auf Unternehmensanleihen mit überwiegend kurzer Restlaufzeit. Die Aktienquote wurde zum Ende des Berichtszeitraums auf 45% reduziert und lag damit gut 9% niedriger als am Geschäftsjahresanfang. Der überwiegende Teil der Aktieninvestitionen entfällt auf mittelgroße und große Unternehmen aus

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Deutschland. Die Anteilklasse des FIS Stiftung & Vermögen X bzw. die Anteilklasse des FIS Stiftung & Vermögen A schloss im Berichtszeitraum mit einem Wertzuwachs von 16,96% bzw. mit 16,09% ab.

IP Bond-Select

Das Fondsvermögen des IP Bond-Select hat im Berichtszeitraum erneut kräftig zugenommen. Das Fondsvolumen erhöhte sich auf EUR 163,4 Mio. und lag damit 22,7% über dem Vorjahreswert. Der IP Bond-Select verzeichnete im Berichtszeitraum Mittelzuflüsse von EUR 51,8 Mio., dem standen Mittelabflüsse in Höhe von EUR 26,2 Mio. gegenüber. Anlageschwerpunkt bilden wie im Vorjahr vor allem europäische Unternehmensanleihen mit kurzer und mittlerer Laufzeit. Nach dem durch die Corona-Pandemie verursachten Rückgang der Wertentwicklung konnte der IP Bond-Select im abgelaufenen Berichtszeitraum wieder an den positiven Performancetrend der vergangenen Jahre anknüpfen. Die Anteilsklassen des IP Bond-Select beendeten das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung. (Anteilklasse I: 4,44%; Anteilklasse I2: 4,32%; Anteilklasse P: 3,89%).

IP White

Der IP White verzeichnete im Berichtszeitraum deutliche Mittelrückflüsse von EUR 16,1 Mio., dem standen nur Mittelzuflüsse in Höhe von EUR 3,8 Mio. gegenüber. Der Anteil von Anleihen im Portfolio, wurde gegenüber dem Vorjahreswert nahezu konstant bei 46% gehalten. Die Aktienquote stieg im Vergleich zum Vorjahr um ca. 8% auf nahezu 48%. Wie im Vorjahr bilden Aktien von US-amerikanischen Unternehmen den Anlageschwerpunkt im Aktiensegment. Bei den Anleihen liegt der Fokus auf höher rentierlichen Unternehmensanleihen aus Sektoren Finanzen, Immobilien und Industrie. Der IP White schloss das Geschäftsjahr mit einem positiven Ergebnis ab. (Anteilklasse T: 16,76%; Anteilklasse A: 16,16%; Anteilklasse X: 16,51%).

IP White-Pro

Das Anteilsgeschäft des IP White-Pro war im Berichtszeitraum rückläufig. Die Rücknahmen in Höhe von EUR 8,1 Mio. standen Anteilskäufe von etwa EUR 3,4 Mio. gegenüber. Dabei blieb der IP White-Pro seiner konservativen Ausrichtung über den Berichtszeitraum treu: Die Aktienquote lag zum Ende des Geschäftsjahres bei knapp 10,4% und damit leicht unter dem Vorjahreswert. Der überwiegende Teil der Fondsmittel, unter 80%, wurde in den vergangenen 12 Monaten in europäische Unternehmensanleihen mit kurzer und mittlere Restlaufzeit investiert. Der IP White-Pro schloss das Geschäftsjahr mit einer positiven Anteilspreisentwicklung ab. (Anteilklasse A: 6,57%; Anteilklasse T: 6,90%).

IP Black

Der IP Black verzeichnete im Geschäftsjahr ein nahezu ausgeglichenes Anteilscheingeschäft, Rückflüssen von EUR 3,5 Mio. wurde durch Anteilscheinkäufe von EUR 3,4 Mio. weitestgehend kompensiert. Die Aktienquote, die zu Beginn des Geschäftsjahres bei knapp 80% lag, wurde bis zum Ende des Berichtszeitraums auf 87% ausgebaut. Das Aktienengagement konzentrierte sich während des abgelaufenen Geschäftsjahres überwiegend auf Unternehmen aus Deutschland und den Vereinigten Staaten, die Anleihen wurde in diesem Zeitraum vollständig veräußert. Der Fremdwährungsanteil im IP Black lag zum Stichtag 30. April 2021 bei etwa 62% und blieb damit nahezu unverändert gegenüber dem Vorjahreswert. Das Geschäftsjahr schloss der IP Black mit einem positiven Ergebnis in Höhe von 25,72% (Anteilklasse T) bzw. 26,02% (Anteilklasse A) ab.

IP Blue

Das Fondsvermögen im IP Blue ging im Geschäftsjahr deutlich zurück. Die Mittelrückflüsse betragen knapp EUR 5 Mio. wohingegen nur EUR 1,9 Mio. Anteilscheinkäufe zu verzeichnen waren. Die Aktienquote variierte im Berichtszeitraum in einer Spanne von 52% bis 87%, zum Ende des Geschäftsjahres lag sie bei ca. 61%. Ein Teil der Aktien wurde über Derivate abgesichert. Das Aktienengagement konzentrierte sich überwiegend auf Unternehmen aus Deutschland und Frankreich.

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Zum Stichtag 30. April 2021 lag der Anteil an Anleihen bei knapp 17% des Fondsvermögens, während die liquiden Mittel etwas über 24,07% ausmachten. Der IP Blue schloss das Geschäftsjahr mit einer positiven Anteilspreisentwicklung ab (Anteilklasse A: 8,59%, Anteilklasse X: 9,46%).

IP Grönegau 1

Der IP Grönegau 1 verzeichnete im Geschäftsjahr ein leicht positives Nettomittelaufkommen. Die Aktienquote inklusive Aktienfonds wurde während des Berichtszeitraum auf knapp 51% erhöht. Während der sehr volatilen Marktphasen sicherte das Fondsmanagement einen Teil der Aktienpositionen über Derivate ab. Ebenfalls ausgebaut wurde der Anteil an Investmentfonds bzw. Investmentzertifikaten (Edelmetallen, in Form von auf Gold lautende ETC's / exchange-traded funds (ETF's)), hier wurde der investierte Anteil auf 7,8% erhöht. Das Engagement in Anleihen, die knapp 37% des Fondsvolumens ausmachen, konzentriert sich überwiegend auf in Euro lautende Titel. Der IP Grönegau 1 schloss das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung von 10,54% ab.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Der IP VermögensManufaktur Fonds Spezial verzeichnete über das Geschäftsjahr Nettomittelrückflüsse von etwa EUR 1,3 Mio. Das spezielle Anlageuniversum kleinerer und mittlerer Unternehmen aus der D-A-CH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz) und die Titelauswahl des Teilfonds führten bis zu Beginn der Corona-Krise zu einer niedrigen Volatilität der Anteilspreisentwicklung. Die Aktienquote wurde im Verlauf des Berichtszeitraums von 40% auf knapp 70% erhöht. Der Portfolioanteil an Anleihen betrug zum Berichtsstichtag knapp 6% und lag damit deutlich unter dem Vorjahreswert von 18%. Der Anteil der liquiden Mittel betrug zum Ende der Berichtsperiode knapp 18%. Der Teilfonds schloss das Geschäftsjahr mit einem positiven Ergebnis ab (Anteilklasse A: 15,59%, Anteilklasse X: 15,93%, Anteilklasse T: 15,87%).

IP W Quantamental Europe

Der IP W Quantamental Europe verzeichnete im Berichtszeitraum ein positives Nettomittelaufkommen in Höhe von EUR 1,1 Mio. Als flexibler Aktienfonds investiert der IP W Quantamental Europe stets mindestens 51% seines Nettovermögens in Aktien, die während des abgelaufenen Geschäftsjahres teilweise über Derivate abgesichert wurden. Zum Stichtag 30. April 2021 betrug der Aktienanteil knapp 71% und damit knapp 7 Prozentpunkte unter dem Vorjahreswert. Der IP W Quantamental Europe hatte zum Ende der Berichtsperiode keine Derivate im Bestand. Der Teilfonds schloss das Geschäftsjahr mit einer leicht positiven Wertentwicklung ab (Anteilklasse A: 3,75%, Anteilklasse T: 4,30%).

BremenKapital FairInvest

Der Teilfonds BremenKapital FairInvest verzeichnete ein positives Nettomittelaufkommen, Anteilsscheinkäufen in Höhe von EUR 5,5 Mio. standen Rückgaben über EUR 4,7 Mio. gegenüber. Die Aktienquote lag während des Berichtszeitraums zwischen 70% und 95%. Zum Stichtag 30. April 2021 betrug der Aktienanteil 88,52%, liquide Mittel hatten einen Anteil von 11,48%. Der weltweit in nachhaltige Unternehmen investierende Aktienfonds BremenKapital FairInvest schloss das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung in Höhe von 16,95% ab. Seit März 2021 ist der BremenKapital FairInvest nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) eingestuft.

IP Pensionsplan Chance

Der Teilfonds IP Pensionsplan Chance wurde am 01. Juli 2020 neu aufgelegt und erreichte bis zum Geschäftsjahresende ein Nettovermögen von über EUR 1,6 Mio. Der direkt in Aktien investierte Anteil lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 91% des Fondsvolumens, zudem wurden 6% der Fondsmittel in Aktienfonds investiert. Zum Stichtag 30. April betrug der Anteil liquider Mittel etwas mehr als 3,16%. Als weltweit investierender aktienorientierte Mischfonds konzentrierte der IP Pensionsplan Chance seine Investments in Unternehmen aus Deutschland, den USA, Japan und der Schweiz. Der IP Pensionsplan Chance erzielte bis zum Ende der Berichtsperiode eine positive Wertentwicklung in Höhe von 6,24%.

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

IP Pensionsplan Balance

Der Teilfonds IP Pensionsplan Balance wurde am 01. Juli 2020 neu aufgelegt und erreichte bis zum Geschäftsjahresende ein Nettovermögen von über EUR 1,8 Mio. Der direkt in Aktien investierte Anteil lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 66% des Fondsvolumens, zudem wurden 8% der Fondsmittel in Aktienfonds investiert. Bei den Anleihen liegt der Fokus auf höher rentierlichen Unternehmensanleihen aus den Sektoren Finanzen und Industrie, ihr Anteil am Fondsvermögen beträgt 17%. Zum Stichtag 30. April betrug der Anteil liquider Mittel etwas mehr als 8%. Als weltweit investierender Mischfonds fokussierte der IP Pensionsplan Chance seine Investments in Unternehmen aus Deutschland, den USA, Japan und der Schweiz. Der IP Pensionsplan Balance erzielte bis zum Ende der Berichtsperiode eine positive Wertentwicklung in Höhe von 1,14%.

ALPORA Sustainable Technologies

Der Teilfonds ALPORA Sustainable Technologies Y wurde am 31. Dezember 2020 neu aufgelegt, die Erstausgabe der Anteilsklassen A und X folgten am 15. Januar 2021. Das Nettovermögen erreichte bis zum Geschäftsjahresende knapp über EUR 3,9 Mio. Die Aktienquote lag zum Ende des Berichtszeitraums bei knapp 83%. Zum Stichtag 30. April betrug der Anteil liquider Mittel gut 17%. Als nachhaltige investierender Aktienfonds konnte sich der ALPORA Sustainable Technologies den hohen Schwankungen zu Beginn des Jahres 2021 nicht entziehen und beendete die Berichtsperiode mit einer uneinheitlichen Wertentwicklung in Höhe von 0,97% in der Anteilklasse Y bzw. -3,84% für die Anteilklasse A und -3,61 für die Anteilklasse X, die im Januar 2021 aufgelegt wurden. Seit März 2021 ist der ALPORA Sustainable Technologies nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) eingestuft.

Luxemburg, den 26. August 2021

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Anteilhaber des IP Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des IP Fonds (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und dem sonstigen Nettovermögen zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des IP Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. April 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr .

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des „*réviseur d'entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d'entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das 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 Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden anderen erläuternden Informationen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen anderen erläuternden Informationen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der anderen erläuternden Informationen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 26. August 2021

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
vertreten durch



Bettina Blinn

IP Fonds

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	278.713.222,95
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	27.475,30
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	71.975,00
Bankguthaben	30.843.936,73
Gründungskosten, netto	49.866,44
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	155.637,41
Ausstehende Zeichnungsbeträge	156.267,73
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.802.134,30
Forderungen aus Optionskontrakten	763.000,00
Forderungen aus Terminkontrakten	7.350,00
Forderungen aus Variation Margins	28.950,00
Sonstige Forderungen	1.084,80
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	313.620.900,66

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	212,05
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	332.661,78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.098.385,90
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	306.916,68
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	23.525,67
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	28.950,00
Sonstige Verbindlichkeiten	1.402.503,34
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	5.193.155,42

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<hr/> <hr/> 308.427.745,24
---	----------------------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Fonds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	1.537.880,35
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	5.088.487,01
Sonstige Erträge	4.375,52
Gesamterträge	6.630.742,88

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	369.073,63
Fondsmanagervergütung	1.655.495,02
Vertriebsprovision	330.881,16
Performance-Fee	1.044.797,99
Verwahrstellenvergütung	3.211,81
Bankspesen und sonstige Gebühren	76.593,96
Transaktionskosten	231.960,19
Zentralverwaltungsaufwand	564.772,13
Honorare externer Dienstleister	97.240,30
Sonstiger Verwaltungsaufwand	31.368,77
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	102.953,32
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	189.179,61
Sonstige Aufwendungen	257.209,91
Gesamtaufwendungen	4.954.737,80

Summe der Nettoerträge 1.676.005,08

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	3.045.571,81
- aus Optionen	-429.384,39
- aus Terminkontrakten	-462.262,94
- aus Devisentermingeschäften	-8.513,85
- aus Devisengeschäften	-121.141,01
Realisiertes Ergebnis	3.700.274,70

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	20.559.033,75
- aus Optionen	37.349,47
- aus Terminkontrakten	110.025,00
Ergebnis	24.406.682,92

Ausschüttungen -1.913.577,48

Zeichnung von Anteilen 83.612.286,57

Rücknahme von Anteilen -72.138.819,45

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 33.966.572,56

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 274.461.172,68

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 308.427.745,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	14.754.158,63
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	13.910,65
Bankguthaben	1.322.961,93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	26.566,41
Forderungen aus Wertpapiererträgen	143.279,08
Forderungen aus Optionskontrakten	363.000,00
Summe der Vermögenswerte	16.623.876,70

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	77,80
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	83.003,89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	245.322,22
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	117,46
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.302,80
Sonstige Verbindlichkeiten	23.449,86
Summe der Verbindlichkeiten	353.274,03

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 16.270.602,67

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
FIS Stiftung & Vermögen X	95.458,9236	EUR	160,66	15.336.012,74
FIS Stiftung & Vermögen A	9.686,0000	EUR	96,49	934.589,93
				16.270.602,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	179.884,51
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	203.717,04
Gesamterträge	383.601,55
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	19.446,76
Fondsmanagervergütung	120.269,04
Vertriebsprovision	5.017,34
Verwahrstellenvergütung	181,09
Bankspesen und sonstige Gebühren	8.186,82
Transaktionskosten	34.311,36
Zentralverwaltungsaufwand	49.235,61
Honorare externer Dienstleister	8.196,34
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.661,85
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.098,95
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	14.499,43
Sonstige Aufwendungen	17.918,00
Gesamtaufwendungen	287.022,59
Summe der Nettoerträge	96.578,96
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	815.810,93
- aus Optionen	59.669,11
- aus Terminkontrakten	-4.798,50
- aus Devisengeschäften	-9.535,04
Realisiertes Ergebnis	957.725,46
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	1.572.436,69
- aus Optionen	-39.475,50
Ergebnis	2.490.686,65
Ausschüttungen	-32.904,47
Zeichnung von Anteilen	1.114.690,02
Rücknahme von Anteilen	-3.119.705,55
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	452.766,65
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15.817.836,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16.270.602,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	25.623.887,08	15.817.836,02	16.270.602,67

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
FIS Stiftung & Vermögen X	EUR	153,15	137,67	160,66
FIS Stiftung & Vermögen A	EUR	93,41	83,12	96,49

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
FIS Stiftung & Vermögen X	108.030,7065	536,6275	-13.108,4104	95.458,9236
FIS Stiftung & Vermögen A	11.372,7422	11.022,1898	-12.708,9320	9.686,0000

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
FIS Stiftung & Vermögen X	EUR	0,32	24.06.2020

FIS Stiftung & Vermögen

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	51.373	7C Solarparken AG	155.281,97	210.629,30	1,29
EUR	1.000	Atos SE	56.864,00	56.940,00	0,35
EUR	600	BASF SE Reg	39.404,75	42.312,00	0,26
EUR	750	Basler AG	13.117,73	83.550,00	0,51
EUR	1.900	Bayer AG Reg	106.706,69	100.985,00	0,62
EUR	3.000	Brenntag AG	227.280,00	224.820,00	1,38
EUR	1.000	Covestro AG	55.063,00	54.960,00	0,34
EUR	2.500	CropEnergies AG	32.360,00	26.950,00	0,17
EUR	1.500	Danone	108.215,07	88.695,00	0,55
EUR	938	Data Modul AG	70.567,67	43.710,80	0,27
EUR	3.700	Deutsche Post AG Reg	130.485,49	179.783,00	1,11
EUR	16.000	Deutsche Telekom AG Reg	245.776,78	255.200,00	1,57
EUR	4.500	DMG Mori AG	125.263,34	188.325,00	1,16
EUR	5.000	DocCheck AG Reg	46.324,43	127.000,00	0,78
EUR	10.000	ENEL SpA	88.182,95	83.380,00	0,51
EUR	4.000	Energiekontor AG	73.901,31	225.600,00	1,39
EUR	4.900	Evonik Industries AG Reg	121.894,78	143.570,00	0,88
EUR	7.000	Fabasoft AG	88.176,13	321.300,00	1,98
EUR	500	Fernheizwerk Neukoelln AG	21.640,00	22.900,00	0,14
EUR	500	Fuchs Petrolub SE Inhaber Pref Bearer	23.894,00	21.850,00	0,13
EUR	1.000	Hella GmbH & Co KGaA	51.166,86	49.510,00	0,30
EUR	25.500	Homag Group AG	756.838,56	1.224.000,00	7,52
EUR	10.142	Iberdrola SA	123.935,89	115.213,12	0,71
EUR	113.550	InCity Immobilien AG Reg	127.515,35	161.241,00	0,99
EUR	100	JOST Werke AG	4.236,80	5.410,00	0,03
EUR	1.000	Jungheinrich AG Pref	37.647,04	44.200,00	0,27
EUR	2.000	Koninklijke Philips NV	86.545,91	93.950,00	0,58
EUR	1.500	Lanxess AG	93.607,50	92.310,00	0,57
EUR	500	Maschinenfabrik Berthold He AG Pref	41.417,37	147.000,00	0,90
EUR	10.000	McKesson Europe AG Reg	255.370,16	248.000,00	1,52
EUR	2.500	OSRAM Licht AG	100.090,94	130.250,00	0,80
EUR	7.000	Patrizia AG	59.801,92	155.750,00	0,96
EUR	40.000	PNE AG Reg	159.208,82	300.000,00	1,84
EUR	2.000	Porsche Automobile Hg SE Pref	192.505,80	174.160,00	1,07
EUR	15.000	Pulsion Medical Syst SE	277.740,68	303.000,00	1,86
EUR	2.750	RWE AG A	92.601,00	87.120,00	0,54
EUR	500	Sanofi SA	41.763,11	43.420,00	0,27
EUR	2.250	SAP SE	237.287,45	265.590,00	1,63
EUR	8.000	Schaeffler AG Pref	63.744,00	60.960,00	0,37
EUR	6.000	Serviceware SE	93.714,00	97.800,00	0,60
EUR	3.050	Siemens AG Reg	395.434,47	425.170,00	2,61
EUR	3.500	Siemens Healthineers AG Reg	154.588,15	165.550,00	1,02
EUR	1.750	Sinnerschrader AG	18.646,43	22.750,00	0,14
EUR	4.000	Technotrans SE Reg	50.787,97	108.800,00	0,67
EUR	1.500	Terna Energy SA Reg	19.590,00	18.750,00	0,12
EUR	2.150	Vonovia SE	114.048,59	118.250,00	0,73
EUR	2.000	Vossloh AG	74.454,00	88.600,00	0,54
EUR	2.000	Washtec AG	30.748,69	109.400,00	0,67
Summe Aktien			5.585.437,55	7.358.614,22	45,22
Investmentzertifikate					
EUR	5.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	245.202,23	234.750,00	1,44
Summe Investmentzertifikate			245.202,23	234.750,00	1,44

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Anleihen					
EUR	210.000	Deutsche Effe & Wech Be Ges AG 4% Sen 18/01.07.23	210.000,00	204.120,00	1,25
EUR	15.000	Deutsche Entertainment AG 6% Sen 18/31.10.23	14.775,00	15.037,50	0,09
EUR	5.000	Eterna Mode Holding 7.75% Sen 17/03.03.22	3.525,00	4.731,25	0,03
EUR	200.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	200.000,00	204.256,00	1,26
EUR	200.000	Euroboden GmbH 6% Sen 17/10.11.22	200.200,00	209.950,00	1,29
EUR	1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	1.031.250,00	1.027.710,00	6,32
EUR	137.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	137.000,00	143.165,00	0,88
EUR	150.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	150.000,00	157.874,25	0,97
EUR	400.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	631.600,00	595.708,00	3,66
EUR	607.000	Merck KGaA VAR Reg S Sub 14/12.12.74	614.717,75	609.136,64	3,74
EUR	255.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	252.890,00	238.677,45	1,47
EUR	820.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	819.880,00	829.225,00	5,10
EUR	985.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	989.315,09	1.016.520,00	6,25
EUR	100.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	100.500,00	102.988,50	0,63
EUR	200.000	Rolls-Royce Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 18/09.05.24	198.526,00	194.119,00	1,19
EUR	300.000	Schaeffler AG 1.125% EMTN Sen Reg S 19/26.03.22	302.700,00	302.845,50	1,86
EUR	200.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	197.500,00	203.495,00	1,25
EUR	160.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	160.000,00	161.907,20	1,00
EUR	825.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	846.387,50	835.778,62	5,14
EUR	100.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	100.000,00	103.549,50	0,64
Summe Anleihen			7.160.766,34	7.160.794,41	44,02
Sonstige Wertpapiere					
Optionsscheine/Zertifikate					
EUR	5.000	BUWOG AG Droits d'attribut (Cash Compensation) 31.12.99	0,00	0,00	0,00
Summe Optionsscheine/Zertifikate			0,00	0,00	0,00
Summe des Wertpapierbestandes			12.991.406,12	14.754.158,63	90,68
Verkaufte Optionen					
Notierte Finanzinstrumente					
Optionen auf Wertpapiere					
EUR	-10	Atos SE CALL 06/21 EUX 56	-4.700,00	-2.440,00	-0,01
EUR	-30	Brenntag AG CALL 06/21 EUX 70	-19.200,00	-17.130,00	-0,11
EUR	-30	Evonik Industries AG Reg CALL 06/21 EUX 26	-10.131,60	-10.110,00	-0,06
EUR	-10	Hella GmbH & Co KGaA CALL 06/21 EUX 46	-3.700,00	-4.360,00	-0,03
EUR	-15	Lanxess AG CALL 06/21 EUX 60	-6.450,00	-4.425,00	-0,03
EUR	-10	Porsche Automobile Hg SE Pref CALL 06/21 EUX 80	-10.500,00	-8.390,00	-0,05
EUR	-10	Porsche Automobile Hg SE Pref PUT 06/21 EUX 72	-3.500,00	-310,00	0,00
EUR	-10	SAP SE CALL 06/21 EUX 105	-4.150,00	-13.240,00	-0,08
EUR	-80	Schaeffler AG Pref CALL 06/21 EUX 8	-2.320,00	-1.680,00	-0,01
EUR	-10	Siemens AG Reg CALL 06/21 EUX 130	-8.700,00	-10.970,00	-0,07
EUR	-25	Siemens Healthineers AG Reg CALL 06/21 EUX 44	-7.750,00	-9.625,00	-0,06
EUR	-5	Volkswagen AG Pref PUT 06/21 EUX 160	-2.950,00	-295,00	0,00
			-84.051,60	-82.975,00	-0,51
USD	-10	Pinterest Inc A Reg PUT 05/21 OPRA 45	-1.180,59	-28,89	0,00
Summe verkaufter Optionen			-85.232,19	-83.003,89	-0,51

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	1.000.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 06.05.2021	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>	<u>6,15</u>
Summe Terminguthaben bei Banken			<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>	<u>6,15</u>
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			<u>1.322.961,93</u>	<u>1.322.961,93</u>	<u>8,13</u>
Bankverbindlichkeiten				-77,80	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				276.563,80	1,70
Gesamt				<u><u>16.270.602,67</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	19,33 %
Finanzen	14,46 %
Immobilien	11,37 %
Energie	11,15 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,82 %
Gesundheitswesen	9,61 %
Technologien	5,48 %
Dienstprogramme	3,19 %
Rohstoffe	2,18 %
Telekommunikationsdienste	1,57 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,52 %
Gesamt	<u>90,68 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	78,28 %
Österreich	8,12 %
Vereinigtes Königreich	1,19 %
Frankreich	1,17 %
Spanien	0,71 %
Niederlande	0,58 %
Italien	0,51 %
Griechenland	0,12 %
Gesamt	<u>90,68 %</u>

IP Bond-Select

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	149.176.030,28
Bankguthaben	14.937.317,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	99.865,50
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.149.199,32
Summe der Vermögenswerte	166.362.412,27

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.671.760,54
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	181.662,25
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	10.619,53
Sonstige Verbindlichkeiten	78.687,99
Summe der Verbindlichkeiten	2.942.730,31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	163.419.681,96

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Bond-Select P	996.907,1816	EUR	42,54	42.407.643,15
IP Bond-Select I	1.321.313,7051	EUR	56,91	75.190.747,31
IP Bond-Select I2	910.818,0000	EUR	50,31	45.821.291,50
				163.419.681,96

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	3.761.027,14
Sonstige Erträge	2.000,00
Gesamterträge	3.763.027,14

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	116.066,84
Fondsmanagervergütung	548.678,41
Verwahrstellenvergütung	1.653,99
Bankspesen und sonstige Gebühren	21.986,00
Transaktionskosten	11.176,32
Zentralverwaltungsaufwand	153.752,48
Honorare externer Dienstleister	2.163,61
Sonstiger Verwaltungsaufwand	7.197,48
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	34.046,20
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	74.640,36
Sonstige Aufwendungen	26.141,31
Gesamtaufwendungen	997.503,00

Summe der Nettoerträge 2.765.524,14

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-944.522,34
- aus Optionen	5.750,00
- aus Devisengeschäften	-26.228,75
Realisiertes Ergebnis	1.800.523,05

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	4.421.725,85
Ergebnis	6.222.248,90

Ausschüttungen -1.505.488,08

Zeichnung von Anteilen 51.798.784,80

Rücknahme von Anteilen -26.199.779,03

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 30.315.766,59

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 133.103.915,37

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 163.419.681,96

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	78.356.114,36	133.103.915,37	163.419.681,96

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP Bond-Select P	EUR	42,89	41,44	42,54
IP Bond-Select I	EUR	56,44	54,98	56,91
IP Bond-Select I2	EUR	-	48,72	50,31

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Bond-Select P	751.005,0282	478.263,5097	-232.361,3563	996.907,1816
IP Bond-Select I	1.086.571,1868	493.641,7858	-258.899,2675	1.321.313,7051
IP Bond-Select I2	867.041,0000	80.364,0000	-36.587,0000	910.818,0000

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP Bond-Select P	EUR	0,50	24.06.2020
IP Bond-Select I	EUR	0,50	24.06.2020
IP Bond-Select I2	EUR	0,50	24.06.2020

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	750.000	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	710.262,75	694.252,16	0,42
EUR	500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV VAR 21/26.04.Perpetual	492.980,00	493.940,00	0,30
EUR	200.000	Abertis Infraestructuras SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/15.07.25	198.830,00	204.017,00	0,12
EUR	300.000	Anglo American Capital Plc 1.625% Sen Reg S 19/11.03.26	297.627,00	318.438,00	0,20
EUR	300.000	Aroundtown SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/09.07.25	294.117,00	305.283,00	0,19
EUR	1.500.000	Aroundtown SA 1.5% Sen Reg S 19/28.05.26	1.556.250,00	1.579.800,00	0,97
EUR	500.000	Azimut Holding SpA 1.625% Sen Reg S 19/12.12.24	499.190,00	516.470,00	0,32
EUR	500.000	Bayer AG 0.625% 21/12.07.31	495.115,00	478.947,50	0,29
EUR	200.000	Bayer AG VAR Jun Reg S /12.11.79	200.000,00	207.853,00	0,13
EUR	1.500.000	Bayer Capital Corp BV 0.625% Sen Reg S 18/15.12.22	1.501.945,00	1.518.652,50	0,93
EUR	400.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	400.000,00	429.356,00	0,26
EUR	500.000	Bilfinger SE 4.5% Sen Reg S 19/14.06.24	497.265,00	548.082,50	0,34
EUR	1.700.000	Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	1.729.981,00	1.773.278,50	1,09
EUR	200.000	CA-Immobilien-Anlagen AG 0.875% Sen 20/05.02.27	198.344,00	200.921,00	0,12
EUR	500.000	CEPSA Finance SA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/12.02.28	496.759,00	483.517,50	0,30
EUR	200.000	Chanel Ceres Plc 0.5% Sen 20/31.07.26	199.452,00	201.465,00	0,12
EUR	2.000.000	CME Group Inc 4.3% Ser 3 Sen 13/30.05.23	2.257.000,00	2.177.840,00	1,33
EUR	250.000	CNH Industrial Fin Europe SA 0% Sen 20/01.04.24	249.775,00	249.758,75	0,15
EUR	500.000	CNH Industrial Fin Europe SA 2.875% EMTN Ser CNH 16/17.05.23	496.105,00	529.880,00	0,32
EUR	3.500.000	Conti-Gummi Finance BV 1.125% Sen Reg S 20/25.09.24	3.605.135,00	3.618.702,50	2,21
EUR	100.000	Continental AG 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.06.25	99.802,00	100.987,50	0,06
EUR	1.700.000	Covestro AG 1% EMTN Ser 2 Sen Reg S 16/07.10.21	1.710.670,00	1.703.578,50	1,04
EUR	500.000	Daimler AG 0.375% EMTN Sen Reg S 19/08.11.26	499.465,00	506.595,00	0,31
EUR	300.000	DEMIRE Deutsche Real Estate AG 1.875% Sen Reg S 19/15.10.24	298.221,00	294.123,00	0,18
EUR	1.000.000	Deutsche Effe & Wech Be Ges AG 4% Sen 18/01.07.23	940.000,00	972.000,00	0,59
EUR	1.228.000	Deutsche Entertainment AG 6% Sen 18/31.10.23	1.227.052,50	1.231.070,00	0,75
EUR	500.000	Deutsche Post AG 0.375% EMTN Sen Reg S 20/20.05.26	497.285,00	508.760,00	0,31
EUR	1.100.000	Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	1.148.490,00	1.224.509,00	0,75
EUR	500.000	DZ Bank Capital Funding Trust FRN Sub 03/11.02.Perpetual	464.589,66	501.117,50	0,31
EUR	1.000.000	E.ON SE 0.1% EMTN 21/19.12.28	996.780,00	979.815,00	0,60
EUR	1.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Reg S 20/29.06.80	993.000,00	1.035.500,00	0,63
EUR	300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Sub Reg S 19/05.08.79	300.000,00	304.821,00	0,19
EUR	300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Sub Reg S 19/05.11.79	300.000,00	303.037,50	0,19
EUR	200.000	Engie SA VAR Sub 13/10.07.Perpetual	201.826,00	201.666,00	0,12
EUR	800.000	ENI SpA VAR Sen 20/13.10.Perpetual	800.000,00	849.860,00	0,52
EUR	400.000	EP Infrastructure AS 1.698% Sen Reg S 19/30.07.26	400.000,00	416.246,00	0,25
EUR	200.000	Equinix Inc 1% 21/15.03.33	197.538,00	197.397,00	0,12
EUR	400.000	Eterna Mode Holding 7.75% Sen 17/03.03.22	402.902,50	378.500,00	0,23
EUR	679.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	676.826,00	693.449,12	0,42
EUR	180.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen Reg S 20/18.11.25	180.000,00	180.162,00	0,11
EUR	273.000	Euroboden GmbH 6% Sen 17/10.11.22	276.790,50	286.581,75	0,18
EUR	200.000	Euronext NV 1.125% Sen Reg S 19/12.06.29	198.240,00	209.111,00	0,13
EUR	1.200.000	Evonik Industries AG 0.625% Reg S Sen 20/18.09.25	1.224.918,00	1.228.428,00	0,75
EUR	300.000	Fastighets Balder AB 1.125% EMTN Sen Reg S 19/29.01.27	299.517,00	306.138,00	0,19
EUR	100.000	Fidelity Worldwide Inv 2.5% Reg S Sen 16/04.11.26	99.100,00	110.105,50	0,07
EUR	200.000	Ford Motor Cred Co LLC 1.744% EMTN Sen 20/19.07.24	200.000,00	202.441,00	0,12
EUR	200.000	Fortum Oyj 1.625% EMTN Sen Reg S 19/27.02.26	199.868,00	213.300,00	0,13
EUR	1.000.000	Fraport AG 1.625% 20/09.07.24	1.029.750,00	1.032.355,00	0,63
EUR	200.000	Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% Reg S Sen 17/01.02.27	198.920,00	220.185,00	0,13
EUR	250.000	Glencore Capital Finance DAC 1.125% EMTN Sen 20/10.03.28	249.790,00	255.150,00	0,16

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	300.000	Glencore Finance Europe Ltd 0.625% MTN Sen Reg S 19/11.09.24	299.736,00	304.830,00	0,19
EUR	3.000.000	Grand City Properties SA 1.5% EMTN Ser 4 Tr 1 18/22.02.27	3.191.100,00	3.185.925,00	1,95
EUR	425.000	Gross & Partner Grundst 5% Sen 20/21.02.25	425.000,00	403.750,00	0,25
EUR	100.000	Hannover Rueck SE VAR Sen Reg S 19/09.10.39	98.962,00	100.263,00	0,06
EUR	2.300.000	Hella GmbH & Co KGaA 1% Sen 17/17.05.24	2.363.112,00	2.362.157,50	1,45
EUR	300.000	Hochtief AG 1.25% EMTN Sen Reg S 19/03.09.31	298.773,00	306.493,50	0,19
EUR	385.000	Hoermann Industrie GmbH 4.5% Sen 19/06.06.24	385.997,50	409.062,50	0,25
EUR	750.000	Holcim Finance SA 0.125% EMTN 21/19.07.27	747.292,50	738.367,50	0,45
EUR	300.000	Holcim Finance SA 0.625% EMTN 21/19.01.33	298.689,00	286.398,00	0,18
EUR	1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% Sen Reg S 19/15.05.25	1.020.800,00	1.020.950,00	0,62
EUR	6.150.000	IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	6.336.575,00	6.320.416,50	3,87
EUR	500.000	IKB Deutsche Industriebank AG VAR Sen Reg S 18/31.01.28	500.000,00	510.955,00	0,31
EUR	500.000	Immofinanz AG 2.625% Sen Reg S 19/27.01.23	527.970,00	518.152,50	0,32
EUR	400.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	397.816,00	408.656,00	0,25
EUR	2.000.000	InCity Immobilien AG 3% Sen 18/01.12.23	2.000.000,00	2.050.000,00	1,25
EUR	200.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	199.664,00	203.679,00	0,12
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 1.125% EMTN 20/24.06.26	497.155,00	521.240,00	0,32
EUR	2.500.000	Innogy Finance BV 0.75% EMTN Tr1 Ser 4 Sen Reg S 18/30.11.22	2.534.128,57	2.534.100,00	1,55
EUR	1.200.000	JAB Holdings BV 1% Sen Reg S 19/20.12.27	1.229.936,00	1.231.518,00	0,75
EUR	2.000.000	JAB Holdings BV 1.625% Sen 15/30.04.25	2.109.600,00	2.111.110,00	1,29
EUR	200.000	JAB Holdings BV 2.25% Sen Reg S 19/19.12.39	197.402,00	212.197,00	0,13
EUR	575.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	573.236,00	600.875,00	0,37
EUR	10.000	Karlsberg Brauerei GmbH 4.25% Sen Reg S 20/29.09.25	10.000,00	10.645,00	0,01
EUR	335.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	335.000,00	352.585,83	0,22
EUR	100.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	99.407,00	104.650,50	0,06
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	501.795,00	0,31
EUR	320.000	Lang & Cie Real Estate mbH 5.375% Sen 18/27.08.23	320.000,00	327.440,00	0,20
EUR	4.300.000	Lanxess AG 3.5% EMTN Ser 6 12/05.04.22	4.448.565,00	4.439.062,00	2,72
EUR	1.000.000	LB Baden-Wuerttemberg 0.375% EMTN Ser 811 Sen 19/30.09.27	993.340,00	1.004.755,00	0,61
EUR	2.000.000	LB Baden-Wuerttemberg 3.625% EMTN Ser 750 Sub 15/16.06.25	2.317.970,00	2.224.280,00	1,36
EUR	450.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.195% EMTN Ser 19 Sen 01/21.05.31	709.290,00	656.757,00	0,40
EUR	1.740.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	2.702.475,00	2.591.329,80	1,59
EUR	1.500.000	LB Berlin AG 1.75% Ser 558 Sen Sub 19/01.10.29	1.483.280,00	1.479.472,50	0,91
EUR	200.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	199.196,00	207.534,00	0,13
EUR	300.000	Lenzing AG VAR 20/07.12.Perpetual	300.000,00	315.996,00	0,19
EUR	400.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	400.000,00	426.000,00	0,26
EUR	500.000	Merck Fin Services GmbH 0.005% EMTN Sen Reg S 19/15.12.23	501.045,00	502.320,00	0,31
EUR	200.000	Merck KGaA VAR 20/09.09.80	200.000,00	205.134,00	0,13
EUR	754.000	Merck KGaA VAR Reg S Sub 14/12.12.74	764.159,13	756.654,08	0,46
EUR	200.000	Metso Outotec Oyj 0.875% EMTN Sen 20/26.05.28	198.334,00	202.390,00	0,12
EUR	200.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	198.632,00	200.915,00	0,12
EUR	490.000	Momox Holding GmbH FRN 20/10.07.25	490.000,00	507.150,00	0,31
EUR	300.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR 20/26.05.41	296.541,00	301.822,50	0,18
EUR	933.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	919.714,35	873.278,67	0,53
EUR	600.000	NorteGas Energia Dist SAU 0.905% EMTN 21/22.01.31	600.000,00	593.001,00	0,36
EUR	100.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	126.650,00	122.754,00	0,08
EUR	4.300.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	4.609.978,88	4.423.883,00	2,71
EUR	100.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	99.311,00	105.546,00	0,06
EUR	513.000	Otto (GmbH & Co KG) VAR Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	509.167,89	553.144,82	0,34
EUR	5.000.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	5.000.000,00	5.056.250,00	3,09
EUR	150.000	Pirelli & C. SpA 1.375% EMTN Sen Reg S 18/25.01.23	149.253,00	152.836,50	0,09
EUR	4.735.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	4.879.832,92	4.886.520,00	2,99
EUR	4.000.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	4.082.650,00	4.119.540,00	2,52
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	498.090,00	497.257,50	0,30
EUR	2.001.000	Schaeffler AG 1.125% EMTN Sen Reg S 19/26.03.22	2.019.409,40	2.019.979,49	1,24
EUR	100.000	Schaeffler AG 3.375% EMTN Sen 20/12.10.28	100.000,00	109.524,50	0,07

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	200.000	Securitas AB 1.25% EMTN Sen Reg S 18/06.03.25	205.919,95	208.523,00	0,13
EUR	400.000	SES SA 2% Sen Reg S 20/02.07.28	397.780,00	434.218,00	0,27
EUR	200.000	SES SA VAR Sub 16/02.01.Perpetual	203.000,00	205.362,00	0,13
EUR	200.000	Shell Intl Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 20/11.05.24	199.228,00	204.520,00	0,13
EUR	300.000	Shell Intl Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/11.11.32	299.007,00	318.898,50	0,20
EUR	300.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	300.135,00	299.460,00	0,18
EUR	300.000	Sixt SE 1.125% Reg S Sen 16/02.11.22	297.177,00	303.840,00	0,19
EUR	300.000	Slovenia 0.6875% 21/03.03.81	298.164,00	242.761,50	0,15
EUR	1.500.000	Smaakraft AS 1.875% 21/13.04.26	1.498.920,00	1.494.375,00	0,91
EUR	300.000	Snam SpA 0% EMTN Sen 20/07.12.28	299.184,00	290.088,00	0,18
EUR	4.450.000	State of Mecklenburg-Vorpommern 6.15% 93/16.06.23	6.135.200,00	5.838.177,50	3,57
EUR	350.000	Strabag SE 1.625% Sen 15/04.02.22	363.000,00	354.350,50	0,22
EUR	700.000	Suez SA 0.5% EMTN Sen 19/14.10.31	699.916,00	691.964,00	0,42
EUR	900.000	Swedish Match AB 0.875% MTN Ser 40 Sen Reg S 16/23.09.24	913.950,00	919.255,50	0,56
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA 1.495% EMTN Sen Reg S 18/11.09.25	200.000,00	212.305,00	0,13
EUR	200.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 19/25.09.27	198.048,00	200.921,00	0,12
EUR	200.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	198.426,00	196.952,00	0,12
EUR	200.000	Teleperformance SE VAR Sen 17/03.04.24	211.384,00	207.903,00	0,13
EUR	500.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA 0.375% EMTN Sen 20/25.09.30	497.510,00	490.980,00	0,30
EUR	555.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	555.000,00	567.931,50	0,35
EUR	1.300.000	Thames Water Utilities Fin PLC 0.19% Sen 20/23.10.23	1.300.130,00	1.305.343,00	0,80
EUR	1.000.000	The Social Chain AG 5.75% Conv 21/07.04.24	1.000.000,00	1.020.750,00	0,62
EUR	500.000	ThyssenKrupp AG 5% EMTN Reg S Ser 1 12/04.04.22	537.500,00	514.750,00	0,32
EUR	200.000	TietoEvry Corp 2% Sen 20/17.06.25	207.154,00	209.706,00	0,13
EUR	500.000	Tornator Oyj 1.25% Sen Reg S 20/14.10.26	499.570,00	523.415,00	0,32
EUR	11.710.000	Total SE VAR EMTN Reg S Sub Sen 16/18.05.Perpetual	12.332.370,10	12.156.092,45	7,44
EUR	200.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	206.000,00	202.080,00	0,12
EUR	345.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	351.714,75	349.112,40	0,21
EUR	2.081.500	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	2.162.934,00	2.108.694,79	1,29
EUR	500.000	UBM Development AG VAR Jun Sub Reg S 18/01.03.Perpetual	505.000,02	502.500,00	0,31
EUR	400.000	UniCredit Bk Austria AG FRN EMTN Ser 164 Sub 01/27.12.21	349.000,00	394.344,00	0,24
EUR	200.000	Veolia Environnement VAR 20/20.04.Perpetual	200.000,00	201.828,00	0,12
EUR	200.000	Veolia Environnement VAR 20/20.04.Perpetual	200.000,00	205.256,00	0,13
EUR	400.000	Voestalpine 1.75% EMTN Sen 19/10.04.26	399.036,00	418.450,00	0,26
EUR	200.000	Volkswagen Bank GmbH FRN EMTN Sen Reg S 19/01.08.22	200.000,00	202.942,00	0,12
EUR	1.000.000	Volkswagen Intl Finance NV 1.875% 17/30.03.27	1.092.800,00	1.086.220,00	0,66
EUR	3.300.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub Reg S 17/14.12.Perpetual	3.414.840,00	3.410.517,00	2,09
EUR	500.000	Vonovia Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.09.29	494.825,00	501.060,00	0,31
EUR	500.000	Vonovia Finance BV 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.09.34	499.110,00	508.287,50	0,31
EUR	1.000.000	Vonovia Finance BV 1.125% EMTN Ser 14 Tr 1 Sen 17/08.09.25	1.057.230,00	1.051.685,00	0,64
EUR	2.500.000	Vonovia Finance BV VAR Sub 14/17.12.Perpetual	2.639.004,00	2.561.162,50	1,57
EUR	800.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	800.000,00	828.396,00	0,51
EUR	50.000	VPV Lebensversicherungs AG VAR Sub 06/17.08.26	49.550,00	45.876,50	0,03
EUR	100.000	Wintershall Dea Finance BV VAR 21/20.01.Perpetual	100.000,00	98.140,00	0,06
EUR	200.000	Wintershall Dea Finance BV VAR 21/20.07.Perpetual	200.000,00	196.452,00	0,12
EUR	250.000	Wuerth Finance Intl BV % EMTN Sen Reg S 20/22.11.27	249.420,00	259.041,25	0,16
EUR	1.000.000	ZF Europe Finance BV 3% Sen Reg S 19/23.10.29	1.043.000,00	1.051.450,00	0,64
EUR	3.000.000	ZF North America Capital Inc 2.75% Reg S Sen 15/27.04.23	3.078.207,14	3.129.585,00	1,92
			<u>148.409.056,26</u>	<u>148.382.414,20</u>	<u>90,80</u>
Summe Anleihen			<u>149.119.319,01</u>	<u>149.076.666,36</u>	<u>91,22</u>
ABS-Anleihen (Asset Backed Securities)					
USD	750.000	Sheffield CDO Ltd FRN Ser 1X Sub 06/20.03.46	<u>232.898,92</u>	<u>61,92</u>	<u>0,00</u>
Summe ABS-Anleihen (Asset Backed Securities)			<u>232.898,92</u>	<u>61,92</u>	<u>0,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	100.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	99.465,00	99.302,00	0,06
Summe Anleihen			99.465,00	99.302,00	0,06
Summe des Wertpapierbestandes			149.451.682,93	149.176.030,28	91,28
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	2.000.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 30.04.2021	2.000.000,00	2.000.000,00	1,23
Summe Terminguthaben bei Banken			2.000.000,00	2.000.000,00	1,23
Sichtguthaben bei Banken			12.937.317,17	12.937.317,17	7,92
Summe Bankguthaben			14.937.317,17	14.937.317,17	9,15
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-693.665,49	-0,43
Gesamt				163.419.681,96	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	32,89 %
Energie	13,92 %
Immobilien	11,74 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,72 %
Rohstoffe	6,03 %
Industrie	4,22 %
Dienstprogramme	3,93 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	3,57 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,30 %
Technologien	1,22 %
Gesundheitswesen	1,01 %
Telekommunikationsdienste	0,58 %
Staaten und Regierungen	0,15 %
Gesamt	<u>91,28 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	44,22 %
Niederlande	15,58 %
Frankreich	8,67 %
Österreich	6,07 %
Luxemburg	4,79 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,86 %
Vereinigtes Königreich	1,67 %
Italien	1,41 %
Norwegen	1,03 %
Schweden	1,00 %
Spanien	0,91 %
Finnland	0,70 %
Schweiz	0,42 %
Irland	0,29 %
Tschechische Republik	0,25 %
Jersey	0,19 %
Slowenien	0,15 %
Bermuda-Inseln	0,07 %
Gesamt	<u>91,28 %</u>

IP White

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	30.290.662,26
Bankguthaben	3.000.333,40
Ausstehende Zeichnungsbeträge	13.043,59
Forderungen aus Wertpapiererträgen	160.846,19
Summe der Vermögenswerte	33.464.885,44

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	86.722,55
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	3.911,63
Sonstige Verbindlichkeiten	708.049,37
Summe der Verbindlichkeiten	798.683,55

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 32.666.201,89

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP White T	957.272,0679	EUR	14,07	13.467.929,85
IP White A	1.775.579,5202	EUR	10,78	19.141.699,22
IP White X	5.392,2582	EUR	10,49	56.572,82
				32.666.201,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	136.695,17
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	546.951,61
Gesamterträge	683.646,78
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	87.424,91
Fondsmanagervergütung	349.699,53
Vertriebsprovision	104.415,39
Performance-Fee	653.635,74
Verwahrstellenvergütung	382,76
Bankspesen und sonstige Gebühren	6.834,60
Transaktionskosten	24.972,25
Zentralverwaltungsaufwand	67.531,84
Honorare externer Dienstleister	3.856,85
Sonstiger Verwaltungsaufwand	2.397,32
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	17.073,04
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	30.499,97
Sonstige Aufwendungen	21.162,09
Gesamtaufwendungen	1.369.886,29
Summe des Nettoverlustes	-686.239,51
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	2.262.161,95
- aus Devisentermingeschäften	-653,85
- aus Devisengeschäften	-66.879,45
Realisiertes Ergebnis	1.508.389,14
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.903.320,44
Ergebnis	5.411.709,58
Zeichnung von Anteilen	3.819.724,19
Rücknahme von Anteilen	-16.069.292,47
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-6.837.858,70
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39.504.060,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	32.666.201,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	91.109.543,64	39.504.060,59	32.666.201,89

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP White T	EUR	12,18	12,05	14,07
IP White A	EUR	9,58	9,23	10,78
IP White X	EUR	9,42	9,10	10,49

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP White T	1.251.782,4469	142.064,6431	-436.575,0221	957.272,0679
IP White A	2.635.150,9328	191.487,3502	-1.051.058,7628	1.775.579,5202
IP White X	10.146,3607	35,4342	-4.789,5367	5.392,2582

IP White

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	5.003	Amadeus Fire AG	599.598,23	724.434,40	2,22
EUR	7.370	Clip Digital AG	184.250,00	267.899,50	0,82
EUR	14.234	flatexDEGIRO AG Reg	959.208,60	1.528.731,60	4,68
EUR	66.850	InnoTec TSS AG	1.070.253,84	869.050,00	2,66
EUR	7.086	Mensch & Maschine Software SE Bearer	370.920,74	440.749,20	1,35
EUR	24.219	Nynomic AG Bearer	778.280,64	859.774,50	2,63
EUR	10.500	Prosus NV N Reg	903.035,25	957.600,00	2,93
EUR	1.500	SAP SE	148.803,17	177.060,00	0,54
EUR	16.000	Semperit AG Holding Bearer	548.176,29	622.400,00	1,91
EUR	14.000	Worldline SA	1.085.398,80	1.150.240,00	3,52
			<u>6.647.925,56</u>	<u>7.597.939,20</u>	<u>23,26</u>
JPY	8.500	Base Inc	154.565,65	119.154,84	0,36
JPY	2.000	freee K Reg	149.826,41	139.121,33	0,43
JPY	3.500	Mercari Inc Reg	140.481,97	144.273,97	0,44
			<u>444.874,03</u>	<u>402.550,14</u>	<u>1,23</u>
USD	830	Alphabet Inc A	1.053.517,08	1.639.553,21	5,02
USD	310	Amazon.com Inc	770.721,71	888.389,42	2,72
USD	4.800	Microsoft Corp	648.497,76	1.000.617,52	3,06
USD	5.300	PayPal Holdings Inc	775.151,31	1.171.968,13	3,59
USD	2.200	S&P Global Inc	600.600,06	713.233,72	2,18
USD	10.000	SharpSpring Inc	171.107,91	134.978,95	0,41
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	1.175.743,63	1.150.144,47	3,52
USD	4.500	Visa Inc A	771.462,06	879.938,91	2,69
			<u>5.966.801,52</u>	<u>7.578.824,33</u>	<u>23,19</u>
Summe Aktien			<u>13.059.601,11</u>	<u>15.579.313,67</u>	<u>47,68</u>
Genussscheine					
EUR	150.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 15% Sub Bon Jouis 31.12 Perpetual	497.475,00	531.000,00	1,63
Summe Genussscheine			<u>497.475,00</u>	<u>531.000,00</u>	<u>1,63</u>
Anleihen					
EUR	400.000	AMS AG 0% Conv Sen Reg S 18/05.03.25	318.250,00	330.982,00	1,01
EUR	910.000	Aves Schienenlogistik 1 GmbH 5.25% Sen 19/15.09.24	869.050,00	920.728,90	2,82
EUR	300.000	Banco Santander SA FRN 04/30.09.Perpetual	288.609,40	289.341,00	0,89
EUR	750.000	BNP Paribas Fortis SA FRN Conv Fortis SA 07/19.12.Perpetual	544.668,07	677.985,00	2,08
EUR	840.375	Cooperatieve Rabobank UA VAR Sub 14/29.03.Perpetual	819.452,20	1.101.555,14	3,37
EUR	300.000	Credit Logement FRN 06/16.03.Perpetual	250.875,00	292.048,50	0,89
EUR	600.000	Deut Post Fd Trust II Del USA FRN Sub 04/23.12.Perpetual	580.607,67	608.940,00	1,86
EUR	500.000	Dufry One BV 2.5% Sen Reg S 17/15.10.24	494.745,00	494.842,50	1,52
EUR	500.000	Eurofins Scientific SE VAR Reg S Sub 15/29.04.Perpetual	524.400,00	538.675,00	1,65
EUR	1.000.000	ING Groep NV VAR PRPIII Sub 04/30.09.Perpetual	896.500,00	980.475,00	3,00
EUR	400.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	400.000,00	420.998,00	1,29
EUR	200.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	200.000,00	213.000,00	0,65
EUR	200.000	Main Capital Funding LP 5.75% 06/30.06.Perpetual	206.230,00	210.286,00	0,64
EUR	500.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	508.795,90	524.925,00	1,61
EUR	800.000	Metro AG 1.125% EMTN LPN Sen Reg S 18/06.03.23	797.648,00	816.736,00	2,50
EUR	500.000	Metro AG 4% EMTN Reg S Ser 25 12/10.07.24	614.450,00	509.430,00	1,56
EUR	100.000	MTU Aero Engines AG 3% Sen Reg S 20/01.07.25	104.670,00	109.433,00	0,34
EUR	500.000	NIBC Bank NV 2% EMTN Sen 19/09.04.24	501.852,00	522.927,50	1,60
EUR	1.466.000	Obotritia Capital KGaA Step-up Sub 16/26.02.Perpetual	1.466.000,00	1.495.320,00	4,58
EUR	1.026.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.038.939,19	1.058.832,00	3,24
EUR	300.000	Rolls-Royce Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 18/09.05.24	297.789,00	291.178,50	0,89
EUR	500.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	493.750,00	508.737,50	1,56

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	500.000	Société Générale SA VAR Sub 14/16.09.26	507.625,00	504.740,00	1,55
EUR	400.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	400.000,00	404.768,00	1,24
			13.124.906,43	13.826.884,54	42,34
USD	300.000	Dresdner Funding Trust I 8.151% Reg S 99/30.06.31	367.511,83	353.464,05	1,08
Summe Anleihen			13.492.418,26	14.180.348,59	43,42
Summe des Wertpapierbestandes			27.049.494,37	30.290.662,26	92,73
Bankguthaben				3.000.333,40	9,18
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-624.793,77	-1,91
Gesamt				32.666.201,89	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	34,69 %
Technologien	19,28 %
Industrie	12,48 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,70 %
Immobilien	5,82 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,35 %
Gesundheitswesen	5,17 %
Energie	3,24 %
Gesamt	<u>92,73 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	35,07 %
Vereinigte Staaten von Amerika	26,13 %
Niederlande	12,42 %
Frankreich	5,96 %
Österreich	4,16 %
Jersey	2,25 %
Belgien	2,08 %
Luxemburg	1,65 %
Japan	1,23 %
Vereinigtes Königreich	0,89 %
Spanien	0,89 %
Gesamt	<u>92,73 %</u>

IP White-Pro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	11.632.896,88
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	3.501,20
Bankguthaben	1.107.506,54
Gründungskosten, netto	1.219,13
Forderungen aus Wertpapiererträgen	155.908,60
Forderungen aus Optionskontrakten	66.000,00
Summe der Vermögenswerte	12.967.032,35

Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	5.967,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	99,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.081,31
Sonstige Verbindlichkeiten	33.543,79
Summe der Verbindlichkeiten	40.691,10

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 12.926.341,25

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP White-Pro T	780.246,0767	EUR	11,16	8.703.878,97
IP White-Pro A	400.549,8476	EUR	10,54	4.222.462,28
				12.926.341,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	40.747,73
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	294.354,32
Sonstige Erträge	95,00
Gesamterträge	335.197,05
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	38.325,60
Fondsmanagervergütung	91.981,22
Vertriebsprovision	22.846,83
Performance-Fee	12.401,57
Verwahrstellenvergütung	166,01
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.461,00
Transaktionskosten	5.119,98
Zentralverwaltungsaufwand	38.330,56
Honorare externer Dienstleister	8.242,30
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.654,13
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	7.418,17
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	8.702,10
Sonstige Aufwendungen	23.349,83
Gesamtaufwendungen	261.999,30
Summe der Nettoerträge	73.197,75
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	145.323,70
- aus Optionen	42.655,75
Realisiertes Ergebnis	261.177,20
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	760.438,85
- aus Optionen	398,00
Ergebnis	1.022.014,05
Ausschüttungen	-13.929,56
Zeichnung von Anteilen	3.424.862,82
Rücknahme von Anteilen	-8.134.970,61
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-3.702.023,30
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16.628.364,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	12.926.341,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	17.794.276,75	16.628.364,55	12.926.341,25

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP White-Pro T	EUR	10,78	10,44	11,16
IP White-Pro A	EUR	10,43	9,91	10,54

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP White-Pro T	920.832,0244	108.252,1310	-248.838,0787	780.246,0767
IP White-Pro A	708.332,7934	215.722,0127	-523.504,9585	400.549,8476

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP White-Pro A	EUR	0,02	24.06.2020

IP White-Pro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	21.125	7C Solarparken AG	65.951,10	86.612,50	0,67
EUR	1.000	Covestro AG	53.767,00	54.960,00	0,42
EUR	1.000	Data Modul AG	30.966,22	46.600,00	0,36
EUR	1.000	Deutsche Post AG Reg	41.217,00	48.590,00	0,38
EUR	1.000	Deutsche Telekom AG Reg	14.927,00	15.950,00	0,12
EUR	2.051	Fernheizwerk Neukoelln AG	94.636,20	93.935,80	0,73
EUR	2.371	Homag Group AG	77.246,77	113.808,00	0,88
EUR	128.450	InCity Immobilien AG Reg	143.464,35	182.399,00	1,41
EUR	7.447	McKesson Europe AG Reg	189.365,90	184.685,60	1,43
EUR	25.718	msg Life AG	69.916,14	71.496,04	0,55
EUR	242	OSRAM Licht AG	11.737,00	12.608,20	0,10
EUR	25.000	PNE AG Reg	99.848,68	187.500,00	1,45
EUR	5.000	Pulsion Medical Syst SE	96.635,05	101.000,00	0,78
EUR	1.000	Semperit AG Holding Bearer	36.300,00	38.900,00	0,30
EUR	10.000	TAG Colonia Immobilien AG	82.000,00	90.000,00	0,70
EUR	300	Vonovia SE	15.564,75	16.500,00	0,13
Summe Aktien			1.123.543,16	1.345.545,14	10,41
Anleihen					
EUR	100.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	99.253,00	100.567,00	0,78
EUR	300.000	Aroundtown SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/09.07.25	294.117,00	305.283,00	2,36
EUR	200.000	Bayer AG 0.375% 21/12.01.29	198.746,00	195.544,00	1,51
EUR	100.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	100.000,00	107.339,00	0,83
EUR	300.000	Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	293.372,00	312.931,50	2,42
EUR	85.000	Deutsche Entertainment AG 6% Sen 18/31.10.23	83.720,00	85.212,50	0,66
EUR	100.000	Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	95.750,00	111.319,00	0,86
EUR	300.000	E.ON SE 0% Sen Reg S 19/24.10.22	300.171,00	301.279,50	2,33
EUR	500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Reg S 20/29.06.80	496.500,00	517.750,00	4,01
EUR	57.000	Eterna Mode Holding 7.75% Sen 17/03.03.22	57.341,16	53.936,25	0,42
EUR	200.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	200.000,00	204.256,00	1,58
EUR	200.000	Euroboden GmbH 6% Sen 17/10.11.22	200.200,00	209.950,00	1,62
EUR	75.000	Evonik Industries AG VAR Jun Sub Reg S 17/07.07.77	77.991,75	76.434,00	0,59
EUR	120.000	Hoermann Industrie GmbH 4.5% Sen 19/06.06.24	120.000,00	127.500,00	0,99
EUR	400.000	IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	412.000,00	411.084,00	3,18
EUR	334.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	335.775,00	349.030,00	2,70
EUR	250.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	250.000,00	263.123,75	2,04
EUR	450.000	Knorr Bremse AG 0.5% EMTN Reg S Sen 16/08.12.21	453.250,00	451.356,75	3,49
EUR	100.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	157.900,00	148.927,00	1,15
EUR	300.000	Lenzing AG VAR 20/07.12.Perpetual	300.000,00	315.996,00	2,44
EUR	400.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	400.000,00	426.000,00	3,30
EUR	600.000	Merck KGaA VAR Reg S Sub 14/12.12.74	608.334,00	602.112,00	4,66
EUR	384.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	383.985,00	359.420,16	2,78
EUR	300.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	300.000,00	303.375,00	2,35
EUR	1.000.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.016.491,11	1.032.000,00	7,98
EUR	50.000	Porr AG VAR Reg S Sub 17/06.02.Perpetual	50.025,00	48.937,75	0,38
EUR	200.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	197.553,91	203.495,00	1,57
EUR	300.000	Stora Enso Oyj 0.625% EMTN 20/02.12.30	297.633,00	296.203,50	2,29
EUR	100.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	100.000,00	102.379,00	0,79
EUR	217.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	217.000,00	222.056,10	1,72
EUR	254.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	254.000,00	256.641,60	1,99
EUR	600.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	615.000,00	607.152,00	4,70
EUR	252.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	252.000,00	255.292,38	1,97

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	400.000	Voestalpine 1.75% EMTN Sen 19/10.04.26	399.036,00	418.450,00	3,24
EUR	100.000	Volkswagen Leasing GmbH 0% EMTN 21/12.07.23	99.963,00	100.190,00	0,77
EUR	200.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	200.000,00	207.099,00	1,60
Summe Anleihen			<u>9.917.107,93</u>	<u>10.089.622,74</u>	<u>78,05</u>
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	200.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	<u>199.004,00</u>	<u>197.729,00</u>	<u>1,53</u>
Summe Anleihen			<u>199.004,00</u>	<u>197.729,00</u>	<u>1,53</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>11.239.655,09</u>	<u>11.632.896,88</u>	<u>89,99</u>
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Wertpapiere					
EUR	-10	Covestro AG CALL 06/21 EUX 50	-5.200,00	-5.550,00	-0,05
EUR	-10	Porsche Automobile Hg SE Pref PUT 06/21 EUX 72	-3.500,00	-310,00	0,00
EUR	-1	Vonovia SE CALL 06/21 EUX 56	-215,00	-107,00	0,00
Summe verkaufter Optionen			<u>-8.915,00</u>	<u>-5.967,00</u>	<u>-0,05</u>
Bankguthaben				1.107.506,54	8,57
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				191.904,83	1,49
Gesamt				<u>12.926.341,25</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Immobilien	19,83 %
Finanzen	18,41 %
Energie	9,43 %
Gesundheitswesen	9,16 %
Rohstoffe	8,98 %
Dienstprogramme	7,74 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,63 %
Industrie	4,91 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,87 %
Technologien	0,91 %
Telekommunikationsdienste	0,12 %
Gesamt	<u>89,99 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	65,59 %
Österreich	15,02 %
Niederlande	2,42 %
Luxemburg	2,36 %
Finnland	2,29 %
Vereinigtes Königreich	1,53 %
Italien	0,78 %
Gesamt	<u>89,99 %</u>

IP Black

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	4.416.868,76
Bankguthaben	499.196,29
Gründungskosten, netto	1.219,13
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	129.071,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.434,04
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.315,61
Summe der Vermögenswerte	5.051.104,83

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	2.655,34
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	420,71
Sonstige Verbindlichkeiten	197.266,62
Summe der Verbindlichkeiten	200.342,67

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.850.762,16
---	--------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Black T	29.326,3176	EUR	13,54	397.118,14
IP Black A	344.313,5082	EUR	12,93	4.453.644,02
				4.850.762,16

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Black

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	27.720,66
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	3.815,51
Gesamterträge	31.536,17
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	10.548,99
Fondsmanagervergütung	42.195,69
Vertriebsprovision	26.847,74
Performance-Fee	179.470,20
Verwahrstellenvergütung	51,39
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.177,97
Transaktionskosten	3.344,97
Zentralverwaltungsaufwand	29.524,64
Honorare externer Dienstleister	7.524,21
Sonstiger Verwaltungsaufwand	720,37
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	2.272,25
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	2.935,66
Sonstige Aufwendungen	22.091,18
Gesamtaufwendungen	329.705,26
Summe des Nettoverlustes	-298.169,09
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	715.935,69
- aus Devisentermingeschäften	-36,47
- aus Devisengeschäften	-6.674,50
Realisiertes Ergebnis	411.055,63
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	604.011,02
Ergebnis	1.015.066,65
Zeichnung von Anteilen	3.364.985,60
Rücknahme von Anteilen	-3.492.255,49
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	887.796,76
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.962.965,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.850.762,16

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Black

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	5.636.017,13	3.962.965,40	4.850.762,16

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP Black T	EUR	10,74	10,77	13,54
IP Black A	EUR	10,27	10,26	12,93

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Black T	34.524,6018	501,2660	-5.699,5502	29.326,3176
IP Black A	350.147,8473	281.334,7775	-287.169,1166	344.313,5082

IP Black

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Aktien					
CAD	2.100	CCL Industries Inc B Non Voting	78.415,72	99.997,99	2,06
EUR	16.457	InnoTec TSS AG	249.543,75	213.941,00	4,41
EUR	1.300	Just Eat Takeaway.com NV	115.621,86	111.657,00	2,30
EUR	20.800	Marel hf Bearer	95.252,98	126.048,00	2,60
EUR	2.500	Mensch & Maschine Software SE Bearer	73.750,00	155.500,00	3,21
EUR	4.500	Nynomic AG Bearer	126.000,00	159.750,00	3,29
EUR	2.700	Prosus NV N Reg	238.135,41	246.240,00	5,08
EUR	1.000	SAP SE	122.371,64	118.040,00	2,43
EUR	5.000	Semperit AG Holding Bearer	186.933,55	194.500,00	4,01
EUR	12.000	TomTom NV	114.150,17	93.900,00	1,94
EUR	2.566	Wallstreet Online AG	39.773,00	58.504,80	1,21
			<u>1.361.532,36</u>	<u>1.478.080,80</u>	<u>30,48</u>
USD	170	Alphabet Inc A	221.673,11	335.812,10	6,92
USD	125	Amazon.com Inc	250.228,16	358.221,54	7,39
USD	650	Berkshire Hathaway Inc	131.067,97	148.963,92	3,07
USD	580	Mastercard Inc A	165.899,09	186.238,75	3,84
USD	1.850	Microsoft Corp	280.494,67	385.654,67	7,95
USD	300	Moody's Corp	58.601,29	81.717,99	1,68
USD	500	PayPal Holdings Inc	76.123,57	110.563,03	2,28
USD	590	S&P Global Inc	145.398,94	191.276,31	3,94
USD	210	Sherwin Williams Co	28.137,24	47.405,60	0,98
USD	800	Take-Two Interactive Softw Inc	91.127,92	116.549,16	2,40
USD	2.100	Twitter Inc	112.471,31	112.844,88	2,33
USD	750	Verisk Analytics Inc	113.226,41	116.775,37	2,41
USD	2.350	Visa Inc A	351.724,58	459.523,65	9,47
			<u>2.026.174,26</u>	<u>2.651.546,97</u>	<u>54,66</u>
Summe Aktien			<u>3.466.122,34</u>	<u>4.229.625,76</u>	<u>87,20</u>
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	16.100	Covesto Patient Capital Dist	131.396,00	187.243,00	3,86
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>131.396,00</u>	<u>187.243,00</u>	<u>3,86</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>3.597.518,34</u>	<u>4.416.868,76</u>	<u>91,06</u>
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	200.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 03.05.2021	200.000,00	200.000,00	4,13
Summe Terminguthaben bei Banken			<u>200.000,00</u>	<u>200.000,00</u>	<u>4,13</u>
Sichtguthaben bei Banken			<u>299.196,29</u>	<u>299.196,29</u>	<u>6,16</u>
Summe Bankguthaben			<u>499.196,29</u>	<u>499.196,29</u>	<u>10,29</u>
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>-65.302,89</u>	<u>-1,35</u>
Gesamt				<u><u>4.850.762,16</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	42,78 %
Industrie	17,13 %
Nachhaltige Konsumgüter	16,10 %
Finanzen	8,15 %
Investmentfonds	3,86 %
Rohstoffe	3,04 %
Gesamt	<u>91,06 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	54,66 %
Deutschland	18,41 %
Niederlande	9,32 %
Österreich	4,01 %
Island	2,60 %
Kanada	2,06 %
Gesamt	<u>91,06 %</u>

IP Blue

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	4.243.679,81
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	10.063,45
Bankguthaben	1.310.043,93
Ausstehende Zeichnungsbeträge	164,57
Forderungen aus Wertpapiererträgen	30.015,94
Forderungen aus Optionskontrakten	334.000,00
Summe der Vermögenswerte	5.927.967,70

Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	243.690,89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	181.204,14
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	492,06
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	449,20
Sonstige Verbindlichkeiten	60.296,90
Summe der Verbindlichkeiten	486.133,19

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 5.441.834,51

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Blue A	192.958,0253	EUR	13,28	2.562.438,87
IP Blue X	216.347,6324	EUR	13,31	2.879.395,64
				5.441.834,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	164.612,26
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	32.188,08
Sonstige Erträge	53,71
Gesamterträge	196.854,05
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	17.394,77
Fondsmanagervergütung	69.578,90
Vertriebsprovision	29.749,43
Performance-Fee	43.243,24
Verwahrstellenvergütung	74,81
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.831,24
Transaktionskosten	39.687,08
Zentralverwaltungsaufwand	46.482,88
Honorare externer Dienstleister	8.975,33
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.376,22
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.335,00
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	9.731,42
Sonstige Aufwendungen	16.789,79
Gesamtaufwendungen	292.250,11
Summe des Nettoverlustes	-95.396,06
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	261.967,59
- aus Optionen	-117.341,46
- aus Terminkontrakten	-11.098,50
- aus Devisengeschäften	-3.846,73
Realisiertes Ergebnis	34.284,84
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	637.329,85
- aus Optionen	-94.367,35
Ergebnis	577.247,34
Zeichnung von Anteilen	1.936.994,08
Rücknahme von Anteilen	-4.961.891,26
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-2.447.649,84
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7.889.484,35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.441.834,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	9.436.284,93	7.889.484,35	5.441.834,51

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP Blue A	EUR	12,78	12,23	13,28
IP Blue X	EUR	12,62	12,16	13,31

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Blue A	458.577,7063	35.946,0104	-301.565,6914	192.958,0253
IP Blue X	187.591,7300	118.211,8985	-89.455,9961	216.347,6324

IP Blue

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	300	Nestlé SA Reg	29.924,65	29.678,27	0,55
CHF	100	Roche Holding Ltd Pref	32.351,97	27.174,26	0,50
			62.276,62	56.852,53	1,05
EUR	1.400	Allianz SE Reg	270.823,27	303.030,00	5,57
EUR	1.000	Atos SE	58.128,46	56.940,00	1,05
EUR	1.000	BASF SE Reg	58.365,31	70.520,00	1,30
EUR	500	Brenntag AG	37.821,00	37.470,00	0,69
EUR	400	Covestro AG	19.784,41	21.984,00	0,40
EUR	500	Daimler AG Reg	35.242,00	36.845,00	0,68
EUR	7.200	Deutsche Post AG Reg	277.897,46	349.848,00	6,43
EUR	12.000	Deutsche Telekom AG Reg	193.021,31	191.400,00	3,52
EUR	22.500	E.ON SE Reg	207.977,05	225.855,00	4,15
EUR	5.000	ENEL SpA	44.127,44	41.690,00	0,77
EUR	250	Euronext NV	24.450,00	21.450,00	0,39
EUR	4.000	Evonik Industries AG Reg	100.981,78	117.200,00	2,15
EUR	350	Fernheizwerk Neukoelln AG	15.720,25	16.030,00	0,29
EUR	1.500	Fresenius SE & Co KGaA	68.326,42	59.872,50	1,10
EUR	5.071	Iberdrola SA	61.934,27	57.606,56	1,06
EUR	70.324	InCity Immobilien AG Reg	83.868,64	99.860,08	1,83
EUR	1.500	Infineon Technologies AG Reg	50.361,43	50.520,00	0,93
EUR	1.142	Koninklijke Philips NV	49.164,42	53.645,45	0,99
EUR	500	Linde PLC Reg	120.295,50	118.525,00	2,18
EUR	500	Merck KGaA	67.350,00	72.775,00	1,34
EUR	300	Muenchener Rueckver AG REG	76.980,60	72.105,00	1,32
EUR	1.500	Porsche Automobile Hg SE Pref	135.285,27	130.620,00	2,40
EUR	3.250	RWE AG A	107.974,94	102.960,00	1,89
EUR	1.500	Sanofi SA	121.383,00	130.260,00	2,39
EUR	1.550	SAP SE	170.535,12	182.962,00	3,36
EUR	1.500	Schneider Electric SE	159.749,19	201.570,00	3,70
EUR	1.000	Siemens AG Reg	130.872,00	139.400,00	2,56
EUR	1.000	Siemens Healthineers AG Reg	46.555,62	47.300,00	0,87
EUR	1.500	Unilever Plc Reg	73.100,03	72.705,00	1,34
EUR	200	Vonovia SE	10.370,84	11.000,00	0,20
			2.878.447,03	3.093.948,59	56,85
GBP	2.000	Reckitt Benckiser Group Plc	148.503,76	147.149,89	2,70
			3.089.227,41	3.297.951,01	60,60
Summe Aktien					
Anleihen					
EUR	10.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	9.600,00	9.359,90	0,17
EUR	200.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	200.000,00	202.250,00	3,72
EUR	210.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	215.417,34	216.720,00	3,98
EUR	150.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	150.000,00	153.495,00	2,82
EUR	300.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	300.000,00	303.120,00	5,57
EUR	60.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	63.222,30	60.783,90	1,12
			938.239,64	945.728,80	17,38
Summe Anleihen					
Summe des Wertpapierbestandes			4.027.467,05	4.243.679,81	77,98
Verkaufte Optionen					
Notierte Finanzinstrumente					
Optionen auf Wertpapiere					
EUR	-10	Allianz SE Reg CALL 06/21 EUX 200	-14.100,00	-16.490,00	-0,30
EUR	-4	Allianz SE Reg CALL 12/21 EUX 180	-8.240,00	-14.584,00	-0,27

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	-10	Atos SE CALL 06/21 EUX 56	-4.700,00	-2.440,00	-0,05
EUR	-5	Brenntag AG CALL 06/21 EUX 70	-3.375,00	-2.855,00	-0,05
EUR	-4	Covestro AG CALL 06/21 EUX 50	-3.056,00	-2.220,00	-0,04
EUR	-5	Daimler AG Reg CALL 06/21 EUX 68	-3.550,00	-3.460,00	-0,06
EUR	-57	Deutsche Post AG Reg CALL 06/21 EUX 40	-33.045,00	-48.963,00	-0,90
EUR	-15	Deutsche Post AG Reg CALL 09/21 EUX 46	-4.950,00	-5.085,00	-0,09
EUR	-120	Deutsche Telekom AG Reg CALL 06/21 EUX 15	-17.463,00	-13.440,00	-0,25
EUR	-225	E.ON SE Reg CALL 06/21 EUX 9	-14.375,00	-23.625,00	-0,43
EUR	-30	Evonik Industries AG Reg CALL 06/21 EUX 26	-10.131,60	-10.110,00	-0,19
EUR	-15	Fresenius SE & Co KGaA CALL 06/21 EUX 37	-3.720,00	-4.845,00	-0,09
EUR	-15	Infineon Technologies AG Reg CALL 06/21 EUX 30	-7.500,00	-6.060,00	-0,11
EUR	-10	Koninklijke Philips NV CALL 06/21 EUX 44	-3.880,00	-3.110,00	-0,06
EUR	-5	Linde PLC Reg CALL 06/21 EUX 230	-6.950,00	-5.460,00	-0,10
EUR	-5	Merck KGaA CALL 06/21 EUX 140	-2.325,00	-3.845,00	-0,07
EUR	-10	Porsche Automobile Hg SE Pref CALL 06/21 EUX 80	-11.225,00	-8.390,00	-0,15
EUR	-5	Porsche Automobile Hg SE Pref CALL 06/21 EUX 90	-4.325,00	-1.555,00	-0,03
EUR	-30	RWE AG A CALL 06/21 EUX 34	-4.050,00	-1.590,00	-0,03
EUR	-15	Sanofi SA CALL 06/21 MONEP 80	-5.655,00	-10.350,00	-0,19
EUR	-15	SAP SE CALL 06/21 EUX 105	-6.225,00	-19.860,00	-0,37
EUR	-15	Schneider Electric SE CALL 06/21 EUX 120	-13.800,00	-21.690,00	-0,40
EUR	-10	Siemens AG Reg CALL 06/21 EUX 130	-9.950,00	-10.970,00	-0,20
EUR	-10	Siemens Healthineers AG Reg CALL 06/21 EUX 46	-2.350,00	-2.370,00	-0,04
EUR	-5	Volkswagen AG Pref PUT 06/21 EUX 160	-2.950,00	-295,00	-0,01
			-201.890,60	-243.662,00	-4,48
USD	-10	Pinterest Inc A Reg PUT 05/21 OPRA 45	-1.180,59	-28,89	0,00
		Summe verkaufter Optionen	-203.071,19	-243.690,89	-4,48
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	300.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 30.04.2021	300.000,00	300.000,00	5,51
EUR	600.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 06.05.2021	600.000,00	600.000,00	11,02
		Summe Terminguthaben bei Banken	900.000,00	900.000,00	16,53
		Sichtguthaben bei Banken	410.043,93	410.043,93	7,54
		Summe Bankguthaben	1.310.043,93	1.310.043,93	24,07
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		131.801,66	2,43
		Gesamt		5.441.834,51	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	12,69 %
Immobilien	11,54 %
Finanzen	11,17 %
Dienstprogramme	8,16 %
Gesundheitswesen	7,19 %
Rohstoffe	6,03 %
Technologien	5,34 %
Energie	4,67 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,59 %
Telekommunikationsdienste	3,52 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,08 %
Gesamt	<u>77,98 %</u>

Geographische Aufgliederung(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	53,67 %
Frankreich	7,14 %
Österreich	6,69 %
Vereinigtes Königreich	4,04 %
Irland	2,18 %
Niederlande	1,38 %
Spanien	1,06 %
Schweiz	1,05 %
Italien	0,77 %
Gesamt	<u>77,98 %</u>

IP Grönegau 1

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	19.055.020,51
Bankguthaben	469.923,30
Forderungen aus Wertpapiererträgen	118.883,72
Summe der Vermögenswerte	19.643.827,53

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	134,25
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.562,68
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	700,82
Sonstige Verbindlichkeiten	23.614,72
Summe der Verbindlichkeiten	26.012,47

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 19.617.815,06

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Grönegau 1	402.514,5226	EUR	48,74	19.617.815,06
				19.617.815,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	205.410,28
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	227.781,06
Sonstige Erträge	2.155,95
Gesamterträge	435.347,29
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	22.686,74
Fondsmanagervergütung	112.216,39
Verwahrstellenvergütung	211,38
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.894,81
Transaktionskosten	5.821,79
Zentralverwaltungsaufwand	34.840,85
Honorare externer Dienstleister	9.989,02
Sonstiger Verwaltungsaufwand	634,29
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	9.227,57
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	8.851,73
Sonstige Aufwendungen	15.234,57
Gesamtaufwendungen	222.609,14
Summe der Nettoerträge	212.738,15
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-63.798,15
- aus Terminkontrakten	-301.032,73
- aus Devisengeschäften	773,88
Realisiertes Ergebnis	-151.318,85
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	1.869.331,81
- aus Terminkontrakten	160.925,00
Ergebnis	1.878.937,96
Ausschüttungen	-160.724,15
Zeichnung von Anteilen	917.803,69
Rücknahme von Anteilen	-780.682,40
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	1.855.335,10
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	17.762.479,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	19.617.815,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	18.256.865,10	17.762.479,96	19.617.815,06

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP Grönegau 1	EUR	48,45	44,48	48,74

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Grönegau 1	399.317,2355	19.846,7484	-16.649,4613	402.514,5226

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP Grönegau 1	EUR	0,40	24.06.2020

IP Grönegau 1

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	3.530	Nestlé SA Reg	296.258,30	349.214,27	1,78
CHF	1.250	Roche Holding Ltd Pref	319.945,05	339.678,31	1,73
			616.203,35	688.892,58	3,51
EUR	1.650	Allianz SE Reg	295.777,72	357.142,50	1,82
EUR	1.800	Amadeus IT Group SA A	113.525,56	104.616,00	0,53
EUR	1.970	Anheuser-Busch InBev SA	110.866,30	116.722,50	0,59
EUR	1.200	Apple Inc Reg	49.648,50	132.144,00	0,67
EUR	2.000	Aurubis AG	98.813,95	145.480,00	0,74
EUR	2.500	BASF SE Reg	189.625,65	176.300,00	0,90
EUR	5.500	Bayer AG Reg	431.325,46	292.325,00	1,49
EUR	1.400	Bechtle AG	46.013,34	234.640,00	1,20
EUR	2.500	Cisco Systems Inc	62.605,00	105.787,50	0,54
EUR	3.200	Danone	190.339,00	189.216,00	0,96
EUR	7.200	Deutsche Post AG Reg	194.435,22	349.848,00	1,78
EUR	24.000	Deutsche Telekom AG Reg	334.327,93	382.800,00	1,95
EUR	26.400	E.ON SE Reg	223.263,33	265.003,20	1,35
EUR	9.000	Evonik Industries AG Reg	224.742,88	263.700,00	1,34
EUR	10.000	GlaxoSmithKline Plc	173.644,50	155.000,00	0,79
EUR	1.500	HeidelbergCement AG Bearer	106.800,00	115.800,00	0,59
EUR	3.100	Hochtief AG	256.316,86	238.576,00	1,22
EUR	500	IBM Corp	62.860,00	59.175,00	0,30
EUR	2.000	Kion Group AG	106.819,33	169.760,00	0,87
EUR	2.755	Koninklijke Philips NV	104.328,24	129.416,13	0,66
EUR	560	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	212.003,50	355.992,00	1,81
EUR	500	Muenchener Rueckver AG REG	90.059,75	120.175,00	0,61
EUR	9.106	Royal Dutch Shell Plc B	231.141,32	136.954,24	0,70
EUR	13.300	RWE AG A	263.774,05	421.344,00	2,15
EUR	3.050	SAP SE	345.033,60	360.022,00	1,84
EUR	1.750	Siemens AG Reg	140.239,70	243.950,00	1,24
EUR	875	Siemens Energy AG	13.525,30	24.535,00	0,13
EUR	3.000	Suedzucker AG	51.995,94	41.130,00	0,21
EUR	800	The Walt Disney Co	89.471,00	121.232,00	0,62
EUR	6.000	Vonovia SE	157.656,89	330.000,00	1,68
EUR	2.000	VTG AG	50.562,86	108.000,00	0,55
EUR	9.000	Wuestenrot & Wuerttemberg AG Reg	161.289,24	165.240,00	0,84
			5.182.831,92	6.412.026,07	32,67
SEK	13.000	Telefon AB LM Ericsson B	127.807,74	149.440,58	0,76
USD	2.300	3M Co	354.640,83	377.953,44	1,93
USD	150	Alphabet Inc A	100.319,51	296.304,80	1,51
USD	1.200	Berkshire Hathaway Inc	208.320,73	275.010,32	1,40
USD	500	IBM Corp	51.779,64	59.539,34	0,30
USD	4.300	Intel Corp	190.677,32	206.888,47	1,05
USD	1.440	Microsoft Corp	244.082,87	300.185,26	1,53
USD	800	The Walt Disney Co	101.848,30	122.400,73	0,62
			1.251.669,20	1.638.282,36	8,34
Summe Aktien			7.178.512,21	8.888.641,59	45,28
Genussscheine					
EUR	45.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 15% Sub Bon Jouis 31.12 Perpetual	147.624,00	159.300,00	0,81
Summe Genussscheine			147.624,00	159.300,00	0,81

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Investmentzertifikate					
EUR	6.660	DB ETC Plc Certif 15.06.60	647.045,95	766.033,20	3,90
EUR	16.250	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	598.564,40	762.937,50	3,89
Summe Investmentzertifikate			1.245.610,35	1.528.970,70	7,79
Anleihen					
AUD	150.000	Toyota Finance Australia Ltd 2.875% EMTN Sen 17/21.11.22	94.507,57	99.833,59	0,51
BRL	250.000	EIB 7.25% EMTN Sen Reg S 17/28.06.21	66.331,99	38.765,56	0,20
CHF	100.000	Gaz Capital SA 2.75% Sen Reg S 16/30.11.21	96.058,66	91.904,03	0,47
CHF	50.000	Teva Pharm Fin NL IV BV 0.5% Sen 16/28.07.22	42.029,15	44.869,03	0,23
			138.087,81	136.773,06	0,70
EUR	100.000	Axa SA FRN EMTN Ser 20 05/25.01.Perpetual	100.875,00	102.489,00	0,52
EUR	100.000	Bayer AG 0.375% 21/12.01.29	99.373,00	97.772,00	0,50
EUR	100.000	Bayer AG VAR Sub 14/01.07.74	102.115,00	106.418,00	0,54
EUR	100.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	103.730,00	107.339,00	0,55
EUR	163.000	BayWa AG VAR Sub 17/11.10.Perpetual	166.547,50	167.562,37	0,85
EUR	100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA VAR Sub 15/23.04.75	100.400,00	103.871,00	0,53
EUR	100.000	Covestro AG 0.875% EMTN Sen Reg S 20/03.02.26	99.629,00	103.314,50	0,53
EUR	100.000	Daimler AG 2.625% EMTN 20/07.04.25	99.598,00	110.490,00	0,56
EUR	100.000	Deut Post Fd Trust II Del USA FRN Sub 04/23.12.Perpetual	100.915,00	101.490,00	0,52
EUR	200.000	Deutschland ILB 12/15.04.23	227.258,41	225.506,14	1,15
EUR	250.000	DIC Asset AG 3.25% Sen Reg S 17/11.07.22	256.925,00	254.218,75	1,30
EUR	150.000	DIC Asset AG 3.5% Sen Reg S 18/02.10.23	151.500,00	156.866,25	0,80
EUR	150.000	E.ON SE 0% EMTN Sen Reg S 20/18.12.23	149.179,50	150.846,00	0,77
EUR	100.000	Egger Holzwerkstoffe GmbH VAR Sub 18/12.03.Perpetual	99.459,00	104.220,00	0,53
EUR	100.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	99.626,00	102.209,50	0,52
EUR	100.000	Gaz Capital SA 2.25% Sen Reg S 17/22.11.24	100.105,00	103.126,50	0,53
EUR	150.000	Hochtief AG 1.75% EMTN Sen Reg S 18/03.07.25	148.981,50	158.693,25	0,81
EUR	100.000	Hornbach Baumarkt AG 3.25% Sen Reg S 19/25.10.26	102.991,00	108.268,50	0,55
EUR	100.000	Infineon Technologies AG 1.5% Sen 15/10.03.22	99.480,00	101.533,00	0,52
EUR	150.000	Karlsberg Brauerei GmbH 4.25% Sen Reg S 20/29.09.25	149.280,00	159.675,00	0,81
EUR	150.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	150.000,00	157.874,25	0,80
EUR	50.000	Lanxess AG VAR Reg S Sub 16/06.12.76	50.075,00	53.629,00	0,27
EUR	50.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	50.875,00	52.492,50	0,27
EUR	100.000	Metro AG 1.5% EMTN Sen 15/19.03.25	96.980,00	103.727,50	0,53
EUR	200.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	199.400,00	233.135,00	1,19
EUR	100.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	99.850,00	93.599,00	0,48
EUR	50.000	Novomatic AG 1.625% EMTN Reg S Ser 1 16/20.09.23	50.550,00	48.022,50	0,24
EUR	200.000	Otto (GmbH & Co KG) FRN Ser 12 EMTN Sen Reg S 17/24.08.26	199.752,30	201.500,00	1,03
EUR	100.000	Otto (GmbH & Co KG) VAR Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	99.253,00	107.825,50	0,55
EUR	100.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	100.000,00	101.125,00	0,52
EUR	100.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	100.000,00	103.200,00	0,53
EUR	200.000	Porr AG VAR Reg S Sub 17/06.02.Perpetual	201.300,00	195.751,00	1,00
EUR	100.000	Romania 2.375% EMTN Ser 2017-1 Sen Reg S 17/19.04.27	99.775,00	108.704,50	0,55
EUR	50.000	RWE AG VAR Reg S Sub 15/21.04.75	50.450,00	53.687,75	0,27
EUR	150.000	S Immo AG 1.75% Sen 18/06.02.24	150.150,00	152.703,75	0,78
EUR	100.000	S Immo AG 2% Ser 2 Sen 19/15.10.29	103.700,00	101.329,00	0,52
EUR	100.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	98.750,00	101.747,50	0,52
EUR	100.000	Sixt SE 1.75% EMTN 20/09.12.24	101.624,00	102.667,00	0,52
EUR	200.000	Stada Arzneimittel AG 1.75% Sen Reg S 15/08.04.22	200.320,00	202.050,00	1,03
EUR	100.000	Strabag SE 1.625% Sen 15/04.02.22	100.056,00	101.243,00	0,52
EUR	50.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	51.140,00	51.165,00	0,26
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.5% 18/01.03.25	103.500,00	104.730,50	0,53
EUR	100.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	100.000,00	101.040,00	0,52
EUR	100.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	100.000,00	101.192,00	0,52
EUR	100.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	100.875,00	101.306,50	0,52
EUR	100.000	UBM Development AG VAR Jun Sub Reg S 18/01.03.Perpetual	100.000,00	100.500,00	0,51

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV FRN Sen Reg S 18/16.11.24	100.274,00	103.860,50	0,53
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub 14/24.03.Perpetual	105.510,00	113.610,00	0,58
EUR	100.000	Vonovia Finance BV VAR Sub 14/17.12.Perpetual	101.500,00	102.446,50	0,52
EUR	100.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	99.425,00	107.761,50	0,55
			5.823.052,21	5.989.535,01	30,55
INR	13.000.000	Asian Development Bank 5.9% Ser 929-00-1 Sen 17/20.12.22	166.417,93	146.584,05	0,75
MXN	1.100.000	EIB 7.625% EMTN Sen Reg S 18/12.01.22	48.712,28	46.168,35	0,24
NOK	1.500.000	BMW Finance NV 2.25% EMTN Sen Reg S 19/19.06.23	152.226,11	154.051,41	0,79
NOK	500.000	Deutsche Telekom AG 2.25% EMTN Sen Reg S 18/24.07.23	52.224,20	51.597,96	0,26
NOK	500.000	Norway 2% 12/24.05.23	52.936,41	51.820,57	0,26
			257.386,72	257.469,94	1,31
SGD	350.000	Singapore 3.125% Sen 07/01.09.22	235.063,16	225.834,24	1,15
USD	120.000	EBay Inc 3.8% Sen 16/09.03.22	113.318,64	101.636,92	0,52
USD	100.000	Nestle Holdings Inc 3.125% EMTN Sen Reg S 18/22.03.23	85.695,83	86.899,61	0,44
USD	140.000	Vodafone Group Plc 2.5% Sen Tr 2 12/26.09.22	120.288,65	118.897,13	0,61
			319.303,12	307.433,66	1,57
Summe Anleihen			7.148.862,79	7.248.397,46	36,98
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	720	Allianz GI Investors Fd China A RT H2 Cap	131.227,20	134.942,40	0,69
EUR	1.050	GG Wasserstoff I Cap	130.000,50	111.898,50	0,57
			261.227,70	246.840,90	1,26
USD	10.000	JPMorgan Fds Pacific Equity C Cap	302.433,57	337.571,20	1,72
USD	1.840	Vontobel Fd mtx Sustainable Em Mks Leaders AI Dist	202.312,72	234.750,76	1,20
			504.746,29	572.321,96	2,92
Summe Investmentfonds (OGAW)			765.973,99	819.162,86	4,18
Indexfonds (OGAW)					
EUR	22.000	iShares V Plc Gold Producers UCITS ETF EUR Cap	268.379,30	277.288,00	1,41
EUR	6.850	Vaneck Vectors Ucits Etf Plc Semiconductor Cap	137.443,75	133.259,90	0,68
Summe Indexfonds (OGAW)			405.823,05	410.547,90	2,09
Summe des Wertpapierbestandes			16.892.406,39	19.055.020,51	97,13
Bankguthaben				469.923,30	2,40
Bankverbindlichkeiten				-134,25	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				93.005,50	0,47
Gesamt				19.617.815,06	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	18,37 %
Industrie	10,96 %
Technologien	10,60 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,51 %
Immobilien	7,93 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,52 %
Gesundheitswesen	7,27 %
Investmentfonds	6,27 %
Rohstoffe	5,45 %
Dienstprogramme	4,67 %
Staaten und Regierungen	3,11 %
Telekommunikationsdienste	2,82 %
Energie	2,23 %
Internationale Institutionen	1,19 %
Special Purpose Vehicle (SPV)	0,23 %
Gesamt	<u>97,13 %</u>

IP Grönegau 1

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	49,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,95 %
Österreich	6,21 %
Luxemburg	5,05 %
Niederlande	4,54 %
Jersey	4,17 %
Frankreich	3,81 %
Schweiz	3,51 %
Irland	2,09 %
Vereinigtes Königreich	1,40 %
Singapur	1,15 %
Schweden	0,76 %
Philippinen	0,75 %
Belgien	0,59 %
Rumänien	0,55 %
Spanien	0,53 %
Australien	0,51 %
Norwegen	0,26 %
Gesamt	<u>97,13 %</u>

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	11.318.954,03
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	71.975,00
Bankguthaben	2.456.988,78
Forderungen aus Wertpapiererträgen	13.683,14
Forderungen aus Terminkontrakten	7.350,00
Forderungen aus Variation Margins	28.950,00
Summe der Vermögenswerte	13.897.900,95

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	106,57
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.338,97
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	28.950,00
Sonstige Verbindlichkeiten	140.628,46
Summe der Verbindlichkeiten	171.024,00

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 13.726.876,95

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	75.912,0249	EUR	108,82	8.260.999,38
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	35.993,1507	EUR	106,62	3.837.482,04
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	15.000,0000	EUR	108,56	1.628.395,53
				13.726.876,95

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	195.764,10
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	15.239,92
Gesamterträge	211.004,02
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	16.085,40
Fondsmanagervergütung	99.123,52
Vertriebsprovision	19.164,96
Performance-Fee	117.945,80
Verwahrstellenvergütung	149,59
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.428,17
Transaktionskosten	4.465,60
Zentralverwaltungsaufwand	37.266,73
Honorare externer Dienstleister	7.361,31
Sonstiger Verwaltungsaufwand	438,97
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	6.668,47
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	13.811,10
Sonstige Aufwendungen	19.881,82
Gesamtaufwendungen	347.791,44
Summe des Nettoverlustes	-136.787,42
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	472.572,33
- aus Optionen	2.912,50
- aus Terminkontrakten	-119.388,46
- aus Devisengeschäften	-4.060,37
Realisiertes Ergebnis	215.248,58
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	1.754.385,76
- aus Terminkontrakten	-28.950,00
Ergebnis	1.940.684,34
Zeichnung von Anteilen	2.313.760,35
Rücknahme von Anteilen	-3.653.841,23
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	600.603,46
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13.126.273,49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	13.726.876,95

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	15.601.819,18	13.126.273,49	13.726.876,95

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	EUR	97,89	93,87	108,82
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	EUR	96,69	92,24	106,62
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	EUR	99,70	93,69	108,56

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	84.997,0249	6.000,0000	-15.085,0000	75.912,0249
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	40.564,5478	1.388,3491	-5.959,7462	35.993,1507
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	15.000,0000	15.000,0000	-15.000,0000	15.000,0000

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	6.000	1&1 Drillisch AG	174.408,93	149.520,00	1,09
EUR	1.000	Akasol AG Bearer	119.686,00	119.600,00	0,87
EUR	2.500	All for One Group SE	132.332,00	159.000,00	1,16
EUR	2.500	Bayer AG Reg	156.722,42	132.875,00	0,97
EUR	1.200	Bayerische Motoren Werke AG Pref	61.800,00	81.840,00	0,60
EUR	2.500	Covestro AG	91.876,17	137.400,00	1,00
EUR	1.324	Data Modul AG	61.760,70	61.698,40	0,45
EUR	18.000	DMG Mori AG	748.699,49	753.300,00	5,49
EUR	2.000	Duerr AG	43.200,00	71.360,00	0,52
EUR	7.000	E.ON SE Reg	70.980,00	70.266,00	0,51
EUR	5.617	Easy Software AG	73.232,70	74.144,40	0,54
EUR	1.000	Euwax AG Bearer	55.950,02	79.500,00	0,58
EUR	600	Fernheizwerk Neukoelln AG	27.208,77	27.480,00	0,20
EUR	4.000	First Sensor AG	109.958,50	178.000,00	1,30
EUR	2.000	Fuchs Petrolub SE Bearer	60.700,00	71.400,00	0,52
EUR	3.000	Grammer AG	74.045,40	77.400,00	0,56
EUR	1.000	HeidelbergCement AG Bearer	49.844,00	77.200,00	0,56
EUR	1.000	Henkel AG & Co KGaA	67.800,00	83.900,00	0,61
EUR	17.000	Homag Group AG	655.775,00	816.000,00	5,94
EUR	7.000	InnoTec TSS AG	94.557,68	91.000,00	0,66
EUR	6.300	Instone Real Estate Group AG Bearer	131.460,00	156.240,00	1,14
EUR	7.500	Kabel Deutschland Holding AG Reg	772.274,00	810.000,00	5,90
EUR	1.000	MAN SE	49.116,67	56.800,00	0,41
EUR	43.719	McKesson Europe AG Reg	1.137.162,73	1.084.231,20	7,90
EUR	10.000	Metro AG Bearer	124.944,42	90.240,00	0,66
EUR	1.880	MeVis Medical Solutions AG Reg	56.252,00	61.664,00	0,45
EUR	44.351	msg Life AG	119.647,70	123.295,78	0,90
EUR	5.249	Orbis AG	41.746,25	41.992,00	0,31
EUR	12.000	OSRAM Licht AG	525.597,69	625.200,00	4,55
EUR	30.000	PNE AG Reg	117.156,25	225.000,00	1,64
EUR	1.500	Porsche Automobile Hg SE Pref	70.838,59	130.620,00	0,95
EUR	10.000	Pulsion Medical Syst SE	204.800,00	202.000,00	1,47
EUR	2.000	Qiagen NV Reg	82.000,00	80.220,00	0,58
EUR	500	Rheinmetall AG	32.188,69	43.000,00	0,31
EUR	5.000	RTL Group SA	166.120,00	249.600,00	1,82
EUR	2.500	RWE AG A	82.050,00	79.200,00	0,58
EUR	20.000	Schaeffler AG Pref	142.050,00	152.400,00	1,11
EUR	9.000	SHW AG	197.444,49	171.000,00	1,25
EUR	2.500	Siemens Healthineers AG Reg	91.000,00	118.250,00	0,86
EUR	500	Siltronic AG	62.303,50	71.300,00	0,52
EUR	1.000	Siltronic AG Reg	137.312,05	143.400,00	1,05
EUR	3.000	Surteco Group SE	78.000,00	78.600,00	0,57
EUR	15.000	Syzygy AG	103.367,11	92.700,00	0,68
EUR	20.000	TAG Colonia Immobilien AG	165.410,70	180.000,00	1,31
EUR	10.000	Takkt AG	134.102,97	142.400,00	1,04
EUR	30.000	Tele Columbus AG Reg	96.975,00	97.500,00	0,71
EUR	2.500	TLG Immobilien AG Reg S 144A	76.150,00	64.750,00	0,47
EUR	5.000	Uniper SE Reg	143.965,20	152.700,00	1,11
EUR	9	Viscom AG	84,06	102,15	0,00
EUR	1.500	Vossloh AG	58.405,50	66.450,00	0,48
EUR	7.000	Wacker Neuson SE Reg	105.127,05	157.220,00	1,15
EUR	30.000	WCM Beteiligung & Grundbesi AG	118.000,00	138.300,00	1,01
EUR	2.947	Westag & Getalit AG Pref	69.646,82	73.675,00	0,54
EUR	6.000	Zapf Creation AG Reg	143.662,00	266.400,00	1,94
Summe Aktien			8.566.899,22	9.539.333,93	69,50

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Investmentzertifikate					
EUR	7.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	284.497,83	328.650,00	2,39
Summe Investmentzertifikate			284.497,83	328.650,00	2,39
Anleihen					
EUR	100.000	CA-Immobilien-Anlagen AG 0.875% Sen 20/05.02.27	99.172,00	100.460,50	0,73
EUR	200.000	LEG Immobilien SE 0.4% Conv Sen 20/30.06.28	200.200,00	204.579,00	1,49
EUR	40.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	41.200,00	41.280,00	0,30
EUR	100.000	Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	100.000,00	106.649,00	0,78
EUR	100.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	100.000,00	102.379,00	0,75
EUR	60.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	60.000,00	60.624,00	0,44
EUR	140.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	140.000,00	141.829,10	1,03
EUR	100.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	100.000,00	103.549,50	0,75
Summe Anleihen			840.572,00	861.350,10	6,27
Sonstige Wertpapiere					
Optionsscheine/Zertifikate					
EUR	30.000	Tele Columbus AG Droits de sousc 10.05.21	0,00	0,00	0,00
Summe Optionsscheine/Zertifikate			0,00	0,00	0,00
Offene Investmentfonds					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	60.000	iShares IV Plc Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF Cap	322.002,12	391.260,00	2,85
EUR	5.000	iShares V Plc Gold Producers UCITS ETF EUR Cap	60.000,00	63.020,00	0,46
EUR	4.000	VanEck Vectors UCITS ETFs Plc Junior Gold Miners A Cap	134.640,00	135.340,00	0,99
Summe Indexfonds (OGAW)			516.642,12	589.620,00	4,30
Summe des Wertpapierbestandes			10.208.611,17	11.318.954,03	82,46
Bankguthaben					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	500.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 06.05.2021	500.000,00	500.000,00	3,64
EUR	500.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 04.05.2021	500.000,00	500.000,00	3,64
Summe Terminguthaben bei Banken			1.000.000,00	1.000.000,00	7,28
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			1.456.988,78	1.456.988,78	10,62
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)			2.456.988,78	2.456.988,78	17,90
Gesamt				-49.065,86	-0,36
				13.726.876,95	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	21,36 %
Nachhaltige Konsumgüter	15,79 %
Gesundheitswesen	11,78 %
Technologien	7,72 %
Immobilien	7,36 %
Finanzen	4,66 %
Investmentfonds	4,30 %
Rohstoffe	2,69 %
Dienstprogramme	2,40 %
Energie	1,94 %
Telekommunikationsdienste	1,80 %
Nicht zyklische Konsumgüter	0,66 %
Gesamt	<u>82,46 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	73,56 %
Irland	4,30 %
Österreich	2,20 %
Luxemburg	1,82 %
Niederlande	0,58 %
Gesamt	<u>82,46 %</u>

IP W Quantamental Europe

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	4.592.897,39
Bankguthaben	1.889.641,54
Forderungen aus Wertpapiererträgen	5.829,05
Summe der Vermögenswerte	6.488.367,98

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.064,35
Sonstige Verbindlichkeiten	43.150,20
Summe der Verbindlichkeiten	44.214,55

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.444.153,43
---	--------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP W Quantamental Europe A	91.303,0002	EUR	10,23	934.398,58
IP W Quantamental Europe T	527.834,4981	EUR	10,44	5.509.754,85
				6.444.153,43

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	65.442,52
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.228,77
Gesamterträge	66.671,29
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	7.399,12
Fondsmanagervergütung	36.140,64
Vertriebsprovision	5.192,16
Performance-Fee	27.433,56
Verwahrstellenvergütung	68,13
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.950,40
Transaktionskosten	17.303,79
Zentralverwaltungsaufwand	32.412,51
Honorare externer Dienstleister	10.815,16
Sonstiger Verwaltungsaufwand	13.026,30
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.043,58
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	9.189,36
Sonstige Aufwendungen	19.056,51
Gesamtaufwendungen	187.031,22
Summe des Nettoverlustes	-120.359,93
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	431.915,78
- aus Optionen	-423.030,29
- aus Terminkontrakten	-25.944,75
- aus Devisengeschäften	-2.112,64
Realisiertes Ergebnis	-139.531,83
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	232.278,11
- aus Optionen	170.794,32
- aus Terminkontrakten	-21.950,00
Ergebnis	241.590,60
Zeichnung von Anteilen	1.439.206,43
Rücknahme von Anteilen	-301.082,89
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	1.379.714,14
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.064.439,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.444.153,43

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	1.102.726,91	5.064.439,29	6.444.153,43

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	30.04.2021
IP W Quantamental Europe A	EUR	10,22	9,86	10,23
IP W Quantamental Europe T	EUR	10,24	10,01	10,44

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP W Quantamental Europe A	106.000,0002	303,0000	-15.000,0000	91.303,0002
IP W Quantamental Europe T	401.694,4381	141.192,1000	-15.052,0400	527.834,4981

IP W Quantamental Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	100	Ems-Chemie Holding AG	78.198,82	78.210,41	1,21
CHF	200	Geberit AG Reg	79.902,09	110.817,71	1,72
CHF	120	Inficon Holding AG Reg	80.208,70	107.120,16	1,66
CHF	1.100	Nestlé SA Reg	110.381,02	108.820,31	1,69
CHF	400	Sonova Holding AG	88.646,33	97.985,04	1,52
CHF	100	Straumann Holding AG Reg	90.213,88	117.678,11	1,83
CHF	150	Tecan Group AG	62.076,97	59.786,10	0,93
			<u>589.627,81</u>	<u>680.417,84</u>	<u>10,56</u>
DKK	800	Chr. Hansen Holding A/S	73.019,65	61.171,77	0,95
DKK	2.000	Novo Nordisk AS B	117.864,66	121.851,34	1,89
DKK	1.400	Novozymes AS B	76.919,41	82.895,49	1,29
			<u>267.803,72</u>	<u>265.918,60</u>	<u>4,13</u>
EUR	50	Adyen BV	97.069,00	104.225,00	1,62
EUR	1.100	Air Liquide SA	117.335,00	155.870,00	2,42
EUR	200	ASML Holding NV	78.018,95	108.560,00	1,68
EUR	1.000	Dassault Systèmes SA	162.708,45	195.500,00	3,03
EUR	500	Deutsche Boerse AG Reg	73.310,46	71.300,00	1,11
EUR	2.000	EssilorLuxottica SA	236.196,70	282.520,00	4,38
EUR	1.000	Euronext NV	87.538,37	85.800,00	1,33
EUR	400	Ferrari NV	62.760,00	71.440,00	1,11
EUR	1.000	Fuchs Petrolub SE Inhaber Pref Bearer	46.688,30	43.700,00	0,68
EUR	100	Hermes Intl SA	66.516,93	105.600,00	1,64
EUR	600	Knorr Bremse AG Bearer	60.970,96	60.510,00	0,94
EUR	2.500	Kone Oyj B	170.941,62	165.300,00	2,57
EUR	800	L'Oréal SA	208.820,00	274.480,00	4,26
EUR	400	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	148.195,00	254.280,00	3,95
EUR	1.800	Recordati Ind Chim e Farm SpA	82.896,11	82.314,00	1,28
EUR	1.000	Reply SpA Reg	95.499,60	112.500,00	1,75
EUR	1.000	SAP SE	111.037,58	118.040,00	1,83
EUR	1.000	Schneider Electric SE	115.420,55	134.380,00	2,09
EUR	900	Symrise AG	89.283,95	97.380,00	1,51
EUR	15.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	90.558,10	91.800,00	1,42
EUR	2.000	Unilever Plc Reg	103.040,00	96.940,00	1,50
EUR	1.000	Viscofan SA	55.967,70	57.600,00	0,89
EUR	2.000	Wolters Kluwer NV	134.995,00	150.400,00	2,33
			<u>2.495.768,33</u>	<u>2.920.439,00</u>	<u>45,32</u>
GBP	2.000	Experian Plc	59.708,79	63.972,21	0,99
GBP	1.000	London Stock Exchange Gr Plc	97.933,98	85.987,12	1,33
GBP	3.250	Reckitt Benckiser Group Plc	252.183,93	239.118,57	3,71
GBP	10.000	Rentokil Initial Plc	60.589,13	57.754,60	0,90
			<u>470.415,83</u>	<u>446.832,50</u>	<u>6,93</u>
NOK	10.000	Orkla ASA A	83.866,96	84.443,40	1,31
SEK	1.800	Atlas Copco AB A Reg	70.339,07	92.748,87	1,44
SEK	1.500	Swedish Match AB	97.693,15	102.097,18	1,58
			<u>168.032,22</u>	<u>194.846,05</u>	<u>3,02</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>4.075.514,87</u>	<u>4.592.897,39</u>	<u>71,27</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	250.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 06.05.2021	250.000,00	250.000,00	3,88
EUR	460.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 04.05.2021	460.000,00	460.000,00	7,14
EUR	250.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 05.05.2021	250.000,00	250.000,00	3,88
Summe Terminguthaben bei Banken			960.000,00	960.000,00	14,90
Sichtguthaben bei Banken			929.641,54	929.641,54	14,42
Summe Bankguthaben			1.889.641,54	1.889.641,54	29,32
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-38.385,50	-0,59
Gesamt				6.444.153,43	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	15,00 %
Industrie	13,70 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,02 %
Technologien	9,22 %
Rohstoffe	8,00 %
Gesundheitswesen	6,52 %
Finanzen	5,39 %
Dienstprogramme	1,42 %
Gesamt	<u>71,27 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	21,77 %
Schweiz	10,56 %
Vereinigtes Königreich	7,44 %
Niederlande	6,96 %
Deutschland	6,07 %
Italien	5,56 %
Dänemark	4,13 %
Schweden	3,02 %
Finnland	2,57 %
Norwegen	1,31 %
Jersey	0,99 %
Spanien	0,89 %
Gesamt	<u>71,27 %</u>

BremenKapital FairInvest

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	22.738.320,71
Bankguthaben	2.944.030,36
Gründungskosten, netto	6.538,05
Ausstehende Zeichnungsbeträge	36.659,09
Forderungen aus Wertpapiererträgen	12.588,49
Summe der Vermögenswerte	25.738.136,70

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	5.136,05
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.862,80
Sonstige Verbindlichkeiten	42.722,90
Summe der Verbindlichkeiten	49.721,75

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25.688.414,95
---	---------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
BremenKapital FairInvest	489.775,0753	EUR	52,45	25.688.414,95
				25.688.414,95

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BremenKapital FairInvest

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	504.989,52
Sonstige Erträge	70,86
Gesamterträge	505.060,38
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	25.690,63
Fondsmanagervergütung	167.084,09
Vertriebsprovision	104.870,80
Verwahrstellenvergütung	238,68
Bankspesen und sonstige Gebühren	9.322,47
Transaktionskosten	73.820,61
Zentralverwaltungsaufwand	38.679,14
Honorare externer Dienstleister	7.616,17
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.708,97
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	10.682,81
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	13.343,47
Sonstige Aufwendungen	30.251,29
Gesamtaufwendungen	483.309,13
Summe der Nettoerträge	21.751,25
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-1.096.047,56
- aus Devisentermingeschäften	-7.127,59
- aus Devisengeschäften	-1.983,35
Realisiertes Ergebnis	-1.083.407,25
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	4.604.263,05
Ergebnis	3.520.855,80
Ausschüttungen	-200.531,22
Zeichnung von Anteilen	5.481.782,89
Rücknahme von Anteilen	-4.715.046,18
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	4.087.061,29
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21.601.353,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25.688.414,95

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BremenKapital FairInvest

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021
	EUR	21.601.353,66	25.688.414,95

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021
BremenKapital FairInvest	EUR	45,29	52,45

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
BremenKapital FairInvest	476.912,3519	116.814,1856	-103.951,4622	489.775,0753

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
BremenKapital FairInvest	EUR	0,50	24.06.2020

BremenKapital FairInvest

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	66.323	National Australia Bank Ltd	762.203,40	1.138.157,27	4,43
CAD	21.376	Sun Life Financial Inc	712.492,89	955.289,42	3,72
CHF	333	SGS SA Reg	756.156,78	815.423,69	3,17
EUR	8.299	Akzo Nobel NV Bearer Reg	617.102,07	831.144,85	3,24
EUR	11.925	Bayerische Motorenwerke AG	703.402,94	999.315,00	3,89
EUR	24.830	Deutsche Post AG Reg	716.408,08	1.206.489,70	4,70
EUR	13.084	Kone Oyj B	703.140,16	865.114,08	3,37
EUR	246.550	Koninklijke KPN NV	585.279,55	697.243,40	2,71
EUR	24.415	Publicis Groupe SA	733.372,90	1.324.269,60	5,16
EUR	111.598	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	667.068,76	682.979,76	2,66
EUR	30.828	TietoEvry Corp Reg	758.488,54	893.395,44	3,48
EUR	11.906	UPM-Kymmene Corp	360.464,94	389.564,32	1,52
			5.844.727,94	7.889.516,15	30,73
GBP	899.651	ITV Plc	811.044,45	1.248.217,31	4,86
GBP	132.334	Kingfisher Plc	504.214,82	547.162,00	2,13
GBP	94.459	WPP Plc	707.603,54	1.067.378,58	4,16
			2.022.862,81	2.862.757,89	11,15
NOK	183.206	Norsk Hydro ASA	479.599,55	994.297,77	3,87
NOK	44.998	Telenor ASA	626.303,21	669.100,25	2,60
			1.105.902,76	1.663.398,02	6,47
SEK	52.701	Electrolux AB B	738.178,98	1.241.802,29	4,83
SEK	29.752	JM AB	635.317,83	931.212,12	3,62
			1.373.496,81	2.173.014,41	8,45
USD	3.425	Accenture Plc A	713.702,73	827.168,74	3,22
USD	4.454	American Water Works Co Inc New	610.687,73	567.882,24	2,21
USD	6.391	Best Buy Co Inc	620.402,42	624.115,74	2,43
USD	21.973	Cisco Systems Inc	885.785,42	933.485,16	3,63
USD	3.134	Cummins Inc	623.084,69	664.367,64	2,59
USD	17.336	EBay Inc	903.250,19	802.468,03	3,12
USD	5.460	Eli Lilly & Co	896.594,86	821.276,31	3,20
			5.253.508,04	5.240.763,86	20,40
Summe des Wertpapierbestandes			17.831.351,43	22.738.320,71	88,52
Bankguthaben				2.944.030,36	11,46
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				6.063,88	0,02
Gesamt				25.688.414,95	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	33,67 %
Technologien	13,45 %
Industrie	11,24 %
Rohstoffe	8,63 %
Finanzen	8,15 %
Telekommunikationsdienste	5,31 %
Dienstprogramme	4,87 %
Gesundheitswesen	3,20 %
Gesamt	<u>88,52 %</u>

Geographische Aufgliederung(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	17,18 %
Deutschland	8,59 %
Schweden	8,45 %
Finnland	8,37 %
Vereinigtes Königreich	6,99 %
Norwegen	6,47 %
Niederlande	5,95 %
Frankreich	5,16 %
Australien	4,43 %
Jersey	4,16 %
Kanada	3,72 %
Irland	3,22 %
Schweiz	3,17 %
Italien	2,66 %
Gesamt	<u>88,52 %</u>

IP Pensionsplan Chance

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.571.857,51
Bankguthaben	51.102,37
Gründungskosten, netto	12.227,37
Ausstehende Zeichnungsbeträge	4.100,94
Forderungen aus Wertpapiererträgen	136,22
Sonstige Forderungen	513,85
Summe der Vermögenswerte	1.639.938,26

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	90,96
Sonstige Verbindlichkeiten	21.601,36
Summe der Verbindlichkeiten	21.692,32

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.618.245,94
---	--------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Pensionsplan Chance	15.231,7990	EUR	106,24	1.618.245,94
				1.618.245,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Chance

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	1.716,82
Gesamterträge	1.716,82

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.307,67
Fondsmanagervergütung	5.230,78
Vertriebsprovision	5.230,99
Performance-Fee	8.550,95
Verwahrstellenvergütung	8,24
Bankspesen und sonstige Gebühren	895,38
Transaktionskosten	3.343,51
Zentralverwaltungsaufwand	13.830,08
Honorare externer Dienstleister	7.500,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	276,60
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	370,62
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	495,47
Sonstige Aufwendungen	17.607,53
Gesamtaufwendungen	64.647,82

Summe des Nettoverlustes -62.931,00

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	17.623,23
- aus Devisentermingeschäften	-413,92
- aus Devisengeschäften	193,97

Realisiertes Ergebnis -45.527,72

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren 153.618,82

Ergebnis 108.091,10

Zeichnung von Anteilen 1.554.633,89

Rücknahme von Anteilen -44.479,05

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 1.618.245,94

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode -

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 1.618.245,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Chance

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2021
	EUR	1.618.245,94

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2021
IP Pensionsplan Chance	EUR	106,24

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP Pensionsplan Chance	-	15.685,1864	-453,3874	15.231,7990

IP Pensionsplan Chance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	250	Nestlé SA Reg	24.228,67	24.731,89	1,53
CHF	70	Roche Holding Ltd Pref	21.764,98	19.021,99	1,17
CHF	1.350	SIG Combibloc Services AG Reg	25.341,08	27.747,93	1,71
			<u>71.334,73</u>	<u>71.501,81</u>	<u>4,41</u>
EUR	165	2G Energy AG Bearer	11.265,00	15.064,50	0,93
EUR	200	Adidas AG Reg	53.913,00	52.120,00	3,22
EUR	420	Amadeus Fire AG	54.371,20	60.816,00	3,76
EUR	1.700	Clip Digital AG	41.770,02	61.795,00	3,82
EUR	830	flatexDEGIRO AG Reg	55.521,94	89.142,00	5,51
EUR	1.000	GFT Technologies SE	15.980,00	18.980,00	1,17
EUR	41	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	18.641,70	26.063,70	1,61
EUR	670	Mensch & Maschine Software SE Bearer	38.571,20	41.674,00	2,57
EUR	1.500	Nynomic AG Bearer	51.940,00	53.250,00	3,29
EUR	560	Prosus NV N Reg	53.826,80	51.072,00	3,16
EUR	190	SAP SE	25.542,60	22.427,60	1,39
EUR	1.200	Semperit AG Holding Bearer	44.686,20	46.680,00	2,88
EUR	200	Sixt AG Pref	9.415,00	13.780,00	0,85
EUR	180	Soitec	33.235,50	30.780,00	1,90
EUR	340	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	43.608,41	55.080,00	3,40
EUR	150	Symrise AG	16.537,50	16.230,00	1,00
EUR	1.000	Wolftank Adisa Holding AG Bearer	31.001,20	35.400,00	2,19
EUR	650	Worldline SA	48.728,60	53.404,00	3,30
			<u>648.555,87</u>	<u>743.758,80</u>	<u>45,95</u>
JPY	1.250	Base Inc	21.772,18	17.522,77	1,08
JPY	200	freee K Reg	16.182,66	13.912,13	0,86
JPY	550	Mercari Inc Reg	24.192,45	22.671,62	1,40
			<u>62.147,29</u>	<u>54.106,52</u>	<u>3,34</u>
USD	250	Accenture Plc A	60.039,89	60.377,28	3,73
USD	29	Alphabet Inc A	44.731,38	57.285,59	3,54
USD	14	Alphabet Inc C	23.815,81	28.084,26	1,74
USD	22	Amazon.com Inc	58.281,53	63.046,99	3,90
USD	280	Apple Inc Reg	27.814,33	30.854,78	1,91
USD	292	Microsoft Corp	53.870,65	60.870,90	3,76
USD	60	Moody's Corp	14.629,70	16.343,60	1,01
USD	210	PayPal Holdings Inc	39.338,90	46.436,47	2,87
USD	420	Ross Stores Inc	39.095,41	45.484,69	2,81
USD	200	S&P Global Inc	55.760,85	64.839,43	4,01
USD	1.400	SharpSpring Inc	21.186,27	18.897,05	1,17
USD	175	Thermo Fisher Scientific Inc	69.614,45	67.091,76	4,15
USD	240	Visa Inc A	42.251,63	46.930,08	2,90
			<u>550.430,80</u>	<u>606.542,88</u>	<u>37,50</u>
Summe Aktien			<u>1.332.468,69</u>	<u>1.475.910,01</u>	<u>91,20</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Chance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	8.250	Covesto Patient Capital Dist	<u>85.770,00</u>	<u>95.947,50</u>	<u>5,93</u>
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>85.770,00</u>	<u>95.947,50</u>	<u>5,93</u>
Summe des Wertpapierbestandes			1.418.238,69	1.571.857,51	97,13
Bankguthaben				51.102,37	3,16
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-4.713,94	-0,29
Gesamt				<u>1.618.245,94</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Chance

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	32,50 %
Industrie	19,44 %
Nachhaltige Konsumgüter	17,73 %
Finanzen	11,97 %
Investmentfonds	5,93 %
Gesundheitswesen	5,32 %
Rohstoffe	2,71 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,53 %
Gesamt	<u>97,13 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	36,84 %
Vereinigte Staaten von Amerika	33,77 %
Frankreich	6,81 %
Österreich	5,07 %
Schweiz	4,41 %
Irland	3,73 %
Japan	3,34 %
Niederlande	3,16 %
Gesamt	<u>97,13 %</u>

IP Pensionsplan Balance

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.689.199,45
Bankguthaben	156.040,24
Gründungskosten, netto	12.227,37
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.362,21
Sonstige Forderungen	570,95
Summe der Vermögenswerte	1.862.400,22

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	121,41
Sonstige Verbindlichkeiten	16.345,05
Summe der Verbindlichkeiten	16.466,46

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 1.845.933,76

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Pensionsplan Balance	18.250,6680	EUR	101,14	1.845.933,76
				1.845.933,76

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Balance

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Juli 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	4.030,23
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.183,56
Gesamterträge	6.213,79
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.696,20
Fondsmanagervergütung	6.785,04
Vertriebsprovision	6.785,01
Performance-Fee	2.116,93
Verwahrstellenvergütung	11,13
Bankspesen und sonstige Gebühren	856,75
Transaktionskosten	3.983,53
Zentralverwaltungsaufwand	13.703,78
Honorare externer Dienstleister	7.500,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	276,27
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	498,83
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	730,55
Sonstige Aufwendungen	17.607,53
Gesamtaufwendungen	62.551,55
Summe des Nettoverlustes	-56.337,76
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.998,87
- aus Devisentermingeschäften	-275,79
- aus Devisengeschäften	223,95
Realisiertes Ergebnis	-52.390,73
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	170.273,10
Ergebnis	117.882,37
Zeichnung von Anteilen	1.732.021,09
Rücknahme von Anteilen	-3.969,70
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	1.845.933,76
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.845.933,76

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Balance

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2021
	EUR	1.845.933,76

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2021
IP Pensionsplan Balance	EUR	101,14

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP Pensionsplan Balance	-	18.292,8307	-42,1627	18.250,6680

IP Pensionsplan Balance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	450	Nestlé SA Reg	43.115,26	44.517,40	2,41
CHF	1.500	SIG Combibloc Services AG Reg	26.258,99	30.831,03	1,67
			69.374,25	75.348,43	4,08
EUR	140	Adidas AG Reg	40.214,00	36.484,00	1,98
EUR	240	Amadeus Fire AG	28.331,40	34.752,00	1,88
EUR	700	Bureau Veritas SA	14.871,00	17.521,00	0,95
EUR	1.200	Clip Digital AG	30.000,00	43.620,00	2,36
EUR	2.200	Deutsche Telekom AG Reg	32.578,50	35.090,00	1,90
EUR	1.000	flatexDEGIRO AG Reg	61.842,69	107.400,00	5,82
EUR	105	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	49.712,85	66.748,50	3,62
EUR	1.350	Nynomic AG Bearer	46.136,99	47.925,00	2,60
EUR	600	Prosus NV N Reg	55.824,30	54.720,00	2,96
EUR	500	SAP SE	56.071,40	59.020,00	3,20
EUR	440	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	57.310,21	71.280,00	3,86
EUR	320	Symrise AG	34.609,00	34.624,00	1,88
EUR	500	Worldline SA	38.790,00	41.080,00	2,22
			546.292,34	650.264,50	35,23
JPY	1.250	Base Inc	21.772,18	17.522,77	0,95
USD	40	Alphabet Inc A	58.365,58	79.014,61	4,28
USD	10	Amazon.com Inc	26.252,52	28.657,72	1,55
USD	360	Apple Inc Reg	37.552,64	39.670,44	2,15
USD	280	IHS Markit Ltd	19.474,62	25.050,44	1,36
USD	312	Microsoft Corp	56.275,00	65.040,14	3,52
USD	170	PayPal Holdings Inc	32.907,45	37.591,43	2,04
USD	350	Ross Stores Inc	32.534,93	37.903,90	2,05
USD	212	S&P Global Inc	57.935,50	68.729,79	3,72
USD	100	Thermo Fisher Scientific Inc	38.114,14	38.338,15	2,08
USD	300	Visa Inc A	52.651,13	58.662,59	3,18
			412.063,51	478.659,21	25,93
Summe Aktien			1.049.502,28	1.221.794,91	66,19
Anleihen					
EUR	40.000	Commerzbank AG 1.125% EMTN 17/24.05.24	41.382,00	41.297,20	2,24
EUR	7.000	Deut Post Fd Trust II Del USA FRN Sub 04/23.12.Perpetual	6.930,00	7.104,30	0,38
EUR	40.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 0.625% EMTN 17/13.12.24	41.161,60	41.087,40	2,23
EUR	68.000	Evonik Industries AG VAR Jun Sub Reg S 17/07.07.77	69.935,80	69.300,16	3,75
EUR	40.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	47.236,00	46.512,20	2,52
EUR	35.000	Jung Dms & Cie Pool Gmbh 5.5% Sen 19/02.12.24	36.408,00	36.575,00	1,98
EUR	7.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	7.098,00	7.348,95	0,40
EUR	65.000	Volkswagen Bank GmbH 0.75% EMTN Ser B02/17 17/15.06.23	66.165,45	66.144,33	3,58
Summe Anleihen			316.316,85	315.369,54	17,08
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	900	Covesto Patient Capital Dist	8.736,00	10.467,00	0,57
Summe Investmentfonds (OGAW)			8.736,00	10.467,00	0,57

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Balance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Indexfonds (OGAW)					
EUR	400	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	54.367,52	53.896,00	2,92
EUR	350	iShares III Plc Core EUR Government Bond UCITS ETF Dist	47.135,25	45.815,00	2,48
EUR	9.500	iShares III Plc Core Global Aggregate Bd UCITS ETF USD Dist	42.868,45	41.857,00	2,27
Summe Indexfonds (OGAW)			144.371,22	141.568,00	7,67
Summe des Wertpapierbestandes			1.518.926,35	1.689.199,45	91,51
Bankguthaben				156.040,24	8,45
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				694,07	0,04
Gesamt				1.845.933,76	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP Pensionsplan Balance

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	19,58 %
Technologien	19,53 %
Industrie	14,37 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,35 %
Investmentfonds	8,24 %
Rohstoffe	7,30 %
Telekommunikationsdienste	4,13 %
Staaten und Regierungen	2,52 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,41 %
Gesundheitswesen	2,08 %
Gesamt	<u>91,51 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	37,60 %
Vereinigte Staaten von Amerika	24,95 %
Irland	7,67 %
Frankreich	6,79 %
Niederlande	5,19 %
Schweiz	4,08 %
Italien	2,52 %
Bermuda-Inseln	1,36 %
Japan	0,95 %
Jersey	0,40 %
Gesamt	<u>91,51 %</u>

ALPORA Sustainable Technologies

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2021

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	3.232.676,73
Bankguthaben	698.850,88
Gründungskosten, netto	16.435,39
Forderungen aus Wertpapiererträgen	5.086,73
Summe der Vermögenswerte	<u>3.953.049,73</u>

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	28.461,72
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	561,18
Sonstige Verbindlichkeiten	13.146,12
Summe der Verbindlichkeiten	<u>42.169,02</u>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 3.910.880,71

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
ALPORA Sustainable Technologies A	4.177,0381	EUR	96,16	401.661,41
ALPORA Sustainable Technologies X	1.336,0000	EUR	96,39	128.773,04
ALPORA Sustainable Technologies Y	3.348,0000	EUR	1.009,69	3.380.446,26
				<u>3.910.880,71</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ALPORA Sustainable Technologies

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 31. Dezember 2020 bis zum 30. April 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	10.866,55
Gesamterträge	10.866,55
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	5.000,00
Fondsmanagervergütung	6.511,77
Vertriebsprovision	760,51
Verwahrstellenvergütung	14,61
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.768,35
Transaktionskosten	4.609,40
Zentralverwaltungsaufwand	9.181,03
Honorare externer Dienstleister	7.500,00
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	217,83
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	1.748,99
Sonstige Aufwendungen	10.118,46
Gesamtaufwendungen	48.430,95
Summe des Nettoverlustes	-37.564,40
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	22.629,79
- aus Devisentermingeschäften	-6,23
- aus Devisengeschäften	-1.011,98
Realisiertes Ergebnis	-15.952,82
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-124.379,60
Ergebnis	-140.332,42
Zeichnung von Anteilen	4.713.036,72
Rücknahme von Anteilen	-661.823,59
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	3.910.880,71
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3.910.880,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ALPORA Sustainable Technologies

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2021

Nettovermögen	Währung	30.04.2021
	EUR	3.910.880,71

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2021
ALPORA Sustainable Technologies A	EUR	96,16
ALPORA Sustainable Technologies X	EUR	96,39
ALPORA Sustainable Technologies Y	EUR	1.009,69

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
ALPORA Sustainable Technologies A	-	5.234,0381	-1.057,0000	4.177,0381
ALPORA Sustainable Technologies X	-	6.837,0000	-5.501,0000	1.336,0000
ALPORA Sustainable Technologies Y	-	3.376,0000	-28,0000	3.348,0000

ALPORA Sustainable Technologies

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	5.250	Borex Inc A	168.245,78	143.544,36	3,67
DKK	300	Genmab A/S	103.942,62	91.580,14	2,34
EUR	850	Acciona SA	105.255,00	123.505,00	3,16
EUR	9.750	CropEnergies AG	123.720,75	105.105,00	2,69
EUR	2.000	Danone	108.601,40	118.260,00	3,02
EUR	36.000	ENCE Energia y Celulosa	123.790,92	138.312,00	3,54
EUR	4.500	Lassila & Tikanoja Oyj Reg	69.050,00	64.260,00	1,64
EUR	16.000	Terna Energy SA Reg	222.405,78	200.000,00	5,12
EUR	1.350	Verbund AG A	98.977,50	92.407,50	2,36
EUR	2.500	Vereinigte BioEnergie AG Bearer	86.021,18	103.450,00	2,65
			937.822,53	945.299,50	24,18
GBP	15.500	United Utilities Plc	161.767,60	169.080,75	4,32
JPY	5.000	Asahi Holdings Inc Reg	81.242,75	86.193,09	2,20
JPY	3.000	East Japan Railway Co	160.501,75	167.377,51	4,28
JPY	3.600	Nihon Trim Co Ltd	123.941,19	103.931,82	2,66
			365.685,69	357.502,42	9,14
NOK	1.000	Arendals Fossekompani Asa	18.075,01	31.156,22	0,80
SEK	12.000	Svenska Cellulosa SCA AB B	174.776,60	186.551,58	4,77
SEK	8.000	Swedish Orphan Biovitrum AB	129.095,52	113.829,42	2,91
			303.872,12	300.381,00	7,68
USD	1.800	Arena Pharmaceuticals Inc Reg	115.332,95	101.925,20	2,61
USD	1.400	Bristol Myers Squibb Co	73.986,76	72.687,20	1,86
USD	12.000	Coherus BioSciences Inc Reg	174.642,81	145.628,66	3,72
USD	1.100	CRISPR Therapeutics AG Reg	159.515,09	119.762,24	3,06
USD	6.000	Digi International Inc Reg	104.772,48	90.844,55	2,32
USD	2.650	Gilead Sciences Inc	139.524,88	139.664,82	3,57
USD	2.550	Merck & Co Inc	169.951,12	155.109,39	3,97
USD	800	Ormat Technologies Inc	68.147,24	49.011,81	1,25
USD	175	Regeneron Pharmaceuticals Inc	71.628,63	70.069,35	1,79
USD	450	Stryker Corp	89.642,95	97.864,69	2,50
USD	11.000	Vanda Pharmaceuticals Inc Reg	130.500,07	151.564,43	3,88
			1.297.644,98	1.194.132,34	30,53
Summe des Wertpapierbestandes			3.357.056,33	3.232.676,73	82,66
Bankguthaben				698.850,88	17,87
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-20.646,90	-0,53
Gesamt				3.910.880,71	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	32,21 %
Dienstprogramme	14,76 %
Industrie	10,78 %
Energie	10,46 %
Rohstoffe	8,31 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,02 %
Technologien	2,32 %
Nachhaltige Konsumgüter	0,80 %
Gesamt	<u>82,66 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	27,47 %
Japan	9,14 %
Schweden	7,68 %
Spanien	6,70 %
Deutschland	5,34 %
Griechenland	5,12 %
Vereinigtes Königreich	4,32 %
Kanada	3,67 %
Schweiz	3,06 %
Frankreich	3,02 %
Österreich	2,36 %
Dänemark	2,34 %
Finnland	1,64 %
Norwegen	0,80 %
Gesamt	<u>82,66 %</u>

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss

zum 30. April 2021

1. Allgemeine Informationen

Der IP Fonds (im Nachfolgenden der "Fonds" genannt) wurde am 16. Mai 2002 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in der Form eines Investmentfonds mit mehreren Teilfonds (*Fonds Commun de Placement à compartiments multiples*) auf unbestimmte Dauer errichtet.

Der Fonds unterliegt Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der 2009/65/EG geänderten Richtlinie.

Das Verwaltungsreglement wurde in seiner erstmals gültigen und rechtsverbindlichen Form im *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* von Luxemburg, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (im Folgenden *Mémorial* genannt), vom 28. Mai 2002 veröffentlicht sowie beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt. Ab dem 1. Juni 2016 werden die Veröffentlichungen im *Recueil électronique des sociétés et associations* (RESA) auf der Webseite vom *Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg* gemacht. Die letzte Änderung des Verwaltungsreglements trat am 3. Juni. 2021 in Kraft und wurde entsprechend im RESA veröffentlicht.

Den Jahres- und Halbjahresbericht, den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie das Verwaltungsreglement des Fonds kann der Anteilinhaber oder jene, die es werden möchten, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle oder aber bei der Vertriebsstelle kostenlos anfordern.

Sonstige Informationen über den Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft werden an jedem Bankarbeitstag bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie den Zahlstellen bereitgehalten und auf der Webseite der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. veröffentlicht (<https://www.inter-portfolio.com/service/dokumente.html>).

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwahrstellen- und Transferagenturvertrag in der jeweils gültigen Fassung können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Vertriebsstellen während der normalen Geschäftszeiten eingesehen werden.

2. Darstellung des Finanzberichtes

Der Bericht des Fonds ist gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

3. Bewertung der Aktiva

Das Nettofondsvermögen eines jeden Teilfonds wird nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW), die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. In der Regel ist dies der Kurs, der am letzten Börsentag vor dem Bewertungsstichtag an der Börse oder dem geregelten Markt notiert bzw. gehandelt wird, die bzw. der normalerweise der Hauptmarkt für diese Gattung ist.

Die Bewertung der Wertpapiere der jeweiligen Teilfonds erfolgte anhand der Marktpreise bzw. Börsenschlusskurse vom 29. April 2021.

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Bei der Anwendung der Börsenschlusskurse vom 30. April 2021 ergibt sich, aufgrund der Marktschwankungen, für folgenden Teilfonds eine Bewertungsabweichung oberhalb der Wesentlichkeitsgrenze :

Teilfonds	Nettovermögen	Bewertungsdifferenz (in %)
IP Black	4.806.984,31	-0,90

Der Teilfonds IP Bond-Select ist in ein Asset Backed Securities-Wertpapier (Sheffield CDO Ltd FRN Ser 1X Sub 06/20.03.46) investiert, das zum Bilanzstichtag zum Erinnerungswert abgeschrieben ist, da weder Ausschüttungen noch Zinszahlungen erfolgt sind, noch in der Zukunft Zahlungen mehr erwartet werden.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW), die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ebenso wie alle sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Sofern keine offiziellen Kurse vorliegen, erfolgt die Bewertung nicht notierter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente entweder auf der Grundlage von Schätzkursen, oder auf der Basis des wahrscheinlich erzielbaren Veräußerungswertes.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet.
- f) Die auf Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- g) Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Währung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,5599485	AUD	Australischer Dollar
			6,4848157	BRL	Brasilianischer Real
			1,4889300	CAD	Kanadischer Dollar
			1,1034337	CHF	Schweizer Franken
			7,4361101	DKK	Dänische Krone
			0,8685022	GBP	Britisches Pfund
			89,7833740	INR	Indische Rupie
			131,9711387	JPY	Japanischer Yen
			24,3271435	MXN	Mexikanischer Peso
			9,9498604	NOK	Norwegische Krone
			1,6737598	NZD	Neuseeländischer Dollar
			10,1344626	SEK	Schwedische Krone
			1,6068500	SGD	Singapur Dollar
			1,2113000	USD	Amerikanischer Dollar
			17,3257085	ZAR	Südafrikanischer Rand

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Die nettorealisierten Wechselkursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Wenn der Fonds eine Verbindlichkeit hat, mit der der Erwerb eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds getätigt worden ist, wird diese Verbindlichkeit diesem Teilfonds zugeordnet.

i) Falls ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit des Fonds keinem Teilfonds zuzuordnen ist, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis der Nettowerte der für die verschiedenen Teilfonds ausgegebenen Anteile zugeordnet.

j) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

k) Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

l) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

m) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte sind außerhalb der Vermögensaufstellung festgehalten und werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs (*settlement price*) oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

n) Verkaufte Optionskontrakte

Bei verkauften Optionskontrakten werden die erhaltenen Prämien unter der Rubrik "Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und zum erhaltenen Einstandswert im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen ausgewiesen. Wird eine verkaufte Option ausgeübt, so wird die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

o) Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den "Aufwendungen" der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus vom Fonds getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten und Gebühren auf Termineinlagen.

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht werden lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft zeitweilig ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Zum Zwecke der kombinierten Vermögensaufstellung wird das Nettovermögen der verschiedenen Teilfonds, wenn es nicht in Euro ausgedrückt wird, in Euro umgerechnet, und das Fondsvermögen ist gleich dem gesamten Nettovermögen aller Teilfonds.

4. Gründungskosten

Die Gründungskosten werden für die neu aufgelegten Teilfonds über fünf Jahre abgeschrieben. Die Abschreibung der Gründungskosten wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens unter den Sonstigen Aufwendungen ausgewiesen.

5. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung der Teilfonds derzeit eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung in % p.a.
- FIS Stiftung & Vermögen X	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- FIS Stiftung & Vermögen A	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- IP Bond-Select P	0,075%
- IP Bond-Select I	0,075%
- IP Bond-Select I2	0,075%
- IP White T	0,25%
- IP White A	0,25%
- IP White X	0,25%
- IP White-Pro T	0,25%
- IP White-Pro A	0,25%
- IP Black T	0,25%
- IP Black A	0,25%
- IP Blue A	0,25%
- IP Blue X	0,25%
- IP Grönegau 1	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- IP W Quantamental Europe A	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- IP W Quantamental Europe T	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*
- BremenKapital FairInvest	0,10% bis zum 30. November 2020 bis zu 0,15% ab 1. Dezember 2020*

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung in % p.a.
- IP Pensionsplan Chance	0,25%
- IP Pensionsplan Balance	0,25%
- ALPORA Sustainable Technologies	bis zu 0,15%*

* Berechnung Verwaltungsvergütung:

Bis EUR 25 Mio. Fondsvolumen werden 0,15% Verwaltungsvergütung berechnet, auf den Betrag der das Fondsvolumen von EUR 25 Mio. übersteigt werden 0,10% Verwaltungsvergütung berechnet.

6. Fondsmanagervergütung

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben derzeit eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Fondsmanagervergütung in % p.a.
- FIS Stiftung & Vermögen X	0,75%
- FIS Stiftung & Vermögen A	0,75%
- IP Bond-Select P	0,675%
- IP Bond-Select I	0,175%
- IP Bond-Select I2	0,30%
- IP White T	1,00%
- IP White A	1,00%
- IP White X	1,00%
- IP White-Pro T	0,60%
- IP White-Pro A	0,60%
- IP Black T	1,00%
- IP Black A	1,00%
- IP Blue A	1,00%
- IP Blue X	1,00%
- IP Grönegau 1	0,60%
	(abzüglich Anlageberatervergütung von 0,50%)
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	insgesamt bis zu 0,75%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	insgesamt bis zu 0,75%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	Insgesamt bis zu 0,75%
- IP W Quantamental Europe A	0,80%
- IP W Quantamental Europe T	0,80%
- BremenKapital FairInvest	0,50%*
- IP Pensionsplan Chance	1,00%
- IP Pensionsplan Balance	1,00%
- ALPORA Sustainable Technologies A	1,00%
- ALPORA Sustainable Technologies X	1,10%
- ALPORA Sustainable Technologies Y	0,50%

* Fondsmanagementvergütung und Vertriebsprovision zusammen bis zu 2,00% maximal möglich

7. Vertriebsprovision

Die Verwaltungsgesellschaft erhält zur unmittelbaren Weiterreichung an die Vertriebspartner eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Vertriebsprovision in % p.a.
- FIS Stiftung & Vermögen A	bis zu 0,50%
- IP White A	bis zu 0,50%
- IP White-Pro A	bis zu 0,40%
- IP Black A	bis zu 0,70%

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Anteilklasse	Vertriebsprovision in % p.a.
- IP Blue A	bis zu 0,70%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	bis zu 0,50%
- IP W Quantamental Europe A	bis zu 0,50%
- BremenKapital FairInvest	zurzeit 0,50%*
- IP Pensionsplan Chance	1,00%
- IP Pensionsplan Balance	1,00%
- ALPORA Sustainable Technologies A	bis zu 0,75%

* Fondsmanagementvergütung und Vertriebsprovision zusammen bis zu 2,00% maximal möglich

8. Performance-Fee

Der Fondsmanager kann zusätzlich zur Fondsmanagervergütung eine variable Vergütung aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen in Abhängigkeit des Teilfondserfolges erhalten.

Teilfonds	Anteilklasse	Performance-Fee
FIS Stiftung & Vermögen	FIS Stiftung & Vermögen X	Ab einer Wertsteigerung von 4% p.a. (Hurdle-Rate) 15% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2017)
	FIS Stiftung & Vermögen A	Ab einer Wertsteigerung von 4% p.a. (Hurdle-Rate) 15% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
IP Bond-Select	IP Bond-Select P IP Bond-Select I	Ab einer Wertsteigerung von 3% p.a. (Hurdle-Rate) 20% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2017)
IP White	IP White T IP White A	Ab einer Wertsteigerung von 5% p.a. (Hurdle-Rate) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2017)
	IP White X	Ab einer Wertsteigerung von 5% p.a. (Hurdle-Rate) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
IP White-Pro	IP White-Pro T IP White-Pro A	Ab einer Wertsteigerung von 3% p.a. (Hurdle-Rate) 20% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2018)
IP Black	IP Black T IP Black A	Ab einer Wertsteigerung von 7% p.a. (Hurdle-Rate) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2018)

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Teilfonds	Anteilklasse	Performance-Fee
IP Blue	IP Blue A IP Blue X	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
IP Grönegau 1	IP Grönegau 1	-
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
IP W Quantamental Europe	IP W Quantamental Europe A IP W Quantamental Europe T	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
BremenKapital FairInvest	BremenKapital FairInvest	-
IP Pensionsplan Chance	IP Pensionsplan Chance	20% der Anteilwertentwicklung unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2022)
IP Pensionsplan Balance	IP Pensionsplan Balance	20% der Anteilwertentwicklung unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2022)

Während der Berichtsperiode erfolgte für die folgenden Teilfonds eine Rückstellung für die Performance-Fee in Höhe von:

Teilfonds	Währung	Betrag
IP White	EUR	653.635,74
IP White - Pro	EUR	12.401,57
IP Black	EUR	179.470,20
IP Blue	EUR	43.243,24
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	EUR	117.945,80
IP W Quantamental Europe	EUR	27.433,56
IP Pensionsplan Chance	EUR	8.550,95
IP Pensionsplan Balance	EUR	2.116,93

9. Zentralverwaltungsaufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand", die in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens" ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellen- und Buchhaltungskosten.

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

10. Nettodividendenerträge

Die Rubrik "Nettodividendenerträge" in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens" beinhaltet auch Zielfondserträge.

11. Besteuerung

Das Fondsvermögen ist im Großherzogtum Luxemburg einer vierteljährlich prorata zahlbaren *taxe d'abonnement* von 0,05% p.a. (für Anteilklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, 0,01% p.a.) auf die jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen unterworfen.

Die Erträge aus der Anlage des Fondsvermögens unterliegen zurzeit in Luxemburg keiner nationalen Steuer. Sie können jedoch eventuellen Quellensteuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden in diesen Fällen Steuerbescheinigungen über eventuell gezahlte Quellensteuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Nach der derzeit gültigen Gesetzgebung und Verwaltungspraxis müssen die Anteilhaber keine sonstigen Einkommens-, Schenkungs-, Erbschafts- noch andere Steuern in Luxemburg entrichten, es sei denn, sie sind in Luxemburg wohnhaft oder sie unterhalten dort eine Betriebsstätte.

12. Terminkontrakte

Zum 30. April 2021 bestand folgender offener Terminkontrakt für den nachstehenden Teilfonds:

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	2	DAX Germany Index FUT 06/21 EUX	EUR	-758.100,00	-28.950,00
					<u>-28.950,00</u>

13. Verkaufte Optionskontrakte

Zum 30. April 2021 bestanden folgende Verpflichtungen durch verkaufte Optionen für die nachstehenden Teilfonds:

FIS Stiftung & Vermögen

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	10	Atos SE CALL 06/21 EUX 56	31.715,58
EUR	30	Brenntag AG CALL 06/21 EUX 70	189.073,62
EUR	30	Evonik Industries AG Reg CALL 06/21 EUX 26	81.615,15
EUR	10	Hella GmbH & Co KGaA CALL 06/21 EUX 46	35.597,69
EUR	15	Lanxess AG CALL 06/21 EUX 60	59.078,40
EUR	10	Porsche Automobile Hg SE Pref CALL 06/21 EUX 80	69.925,24
EUR	10	Porsche Automobile Hg SE Pref PUT 06/21 EUX 72	2.786,56
EUR	10	SAP SE CALL 06/21 EUX 105	110.485,44
EUR	80	Schaeffler AG Pref CALL 06/21 EUX 8	25.176,48
EUR	10	Siemens AG Reg CALL 06/21 EUX 130	111.101,80
EUR	25	Siemens Healthineers AG Reg CALL 06/21 EUX 44	98.502,25
EUR	5	Volkswagen AG Pref PUT 06/21 EUX 160	3.693,25
USD	10	Pinterest Inc A Reg PUT 05/21 OPRA 45	394,18
			<u>819.145,64</u>

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

IP White-Pro

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	10	Covestro AG CALL 06/21 EUX 50	46.386,24
EUR	10	Porsche Automobile Hg SE Pref PUT 06/21 EUX 72	2.786,56
EUR	1	Vonovia SE CALL 06/21 EUX 56	2.838,00
			<u>52.010,80</u>

IP Blue

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	10	Allianz SE Reg CALL 06/21 EUX 200	199.783,35
EUR	4	Allianz SE Reg CALL 12/21 EUX 180	81.731,52
EUR	10	Atos SE CALL 06/21 EUX 56	31.715,58
EUR	5	Brenntag AG CALL 06/21 EUX 70	31.512,27
EUR	4	Covestro AG CALL 06/21 EUX 50	18.554,50
EUR	5	Daimler AG Reg CALL 06/21 EUX 68	29.181,24
EUR	57	Deutsche Post AG Reg CALL 06/21 EUX 40	274.747,30
EUR	15	Deutsche Post AG Reg CALL 09/21 EUX 46	45.334,47
EUR	120	Deutsche Telekom AG Reg CALL 06/21 EUX 15	153.311,40
EUR	225	E.ON SE Reg CALL 06/21 EUX 9	205.979,76
EUR	30	Evonik Industries AG Reg CALL 06/21 EUX 26	81.615,15
EUR	15	Fresenius SE & Co KGaA CALL 06/21 EUX 37	48.796,09
EUR	15	Infineon Technologies AG Reg CALL 06/21 EUX 30	43.245,12
EUR	10	Koninklijke Philips NV CALL 06/21 EUX 44	43.545,83
EUR	5	Linde PLC Reg CALL 06/21 EUX 230	83.560,13
EUR	5	Merck KGaA CALL 06/21 EUX 140	44.974,95
EUR	10	Porsche Automobile Hg SE Pref CALL 06/21 EUX 80	69.925,24
EUR	5	Porsche Automobile Hg SE Pref CALL 06/21 EUX 90	22.205,40
EUR	30	RWE AG A CALL 06/21 EUX 34	29.462,40
EUR	15	SAP SE CALL 06/21 EUX 105	165.728,16
EUR	15	Sanofi SA CALL 06/21 MONEP 80	125.310,12
EUR	15	Schneider Electric SE CALL 06/21 EUX 120	194.716,62
EUR	10	Siemens AG Reg CALL 06/21 EUX 130	111.101,80
EUR	10	Siemens Healthineers AG Reg CALL 06/21 EUX 46	34.907,40
EUR	5	Volkswagen AG Pref PUT 06/21 EUX 160	3.693,25
USD	10	Pinterest Inc A Reg PUT 05/21 OPRA 45	394,18
			<u>2.175.033,23</u>

Die verkauften Optionen auf Wertpapiere in den Teilfonds FIS Stiftung & Vermögen, IP White-Pro und IP Blue sind vollständig durch Liquidität gedeckt.

Für die Berechnung der Verpflichtung auf Indexoptionen wurden die zum 30. April 2021 gültigen Deltas dieser Optionen angewendet.

14. Veränderung im Wertpapierbestand

Die Liste der Käufe und Verkäufe in Bezug auf den Berichtszeitraum steht den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und den Vertriebs- und Zahlstellen zur Verfügung.

15. Ereignisse

Am 21. April 2020 hat die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. beschlossen, für den Umbrella IP Fonds zwei neue Teilfonds mit der Bezeichnung IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance mit jeweils einer Anteilklasse zum 1. Juli 2020 aufzulegen.

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Zum 15. Mai 2020 hat die Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. folgende Änderungen vorgenommen:

1. Für den Teilfonds IP Blue wurde die Klassifizierung des Fonds von seiner bisherigen Einstufung als "Aktienfonds" geändert in die Einstufung als "Alternativer Multi-Asset-Fonds mit Schwerpunkt Aktien". Damit verbunden ist die Absicht, inhärente Volatilitäten eines Aktienfonds durch den Einsatz derivativer Produkte zu reduzieren. Die Anlagepolitik und das Risikoprofil des Teilfonds bleiben unverändert.
2. Der Teilfonds IP Quantamental Europe wurde zum 15. Mai 2020 umbenannt in "IP W Quantamental Europe". Mit dem Fondsmanagervertrag vom 20. November 2019 beauftragte die Verwaltungsgesellschaft die W Capital Management (Gibraltar) Limited und die FIS Privatbank S.A. (ehemalige Bezeichnung Freie Internationale Sparkasse S.A) (FIS) gemeinsam als Fondsmanager des Teilfonds IP W Quantamental Europe. Die FIS und W Capital Management (Gibraltar) Limited werden einen gemeinsamen Anlageausschuss implementieren.

Der Teilfonds IP VermögensManufaktur Fonds Spezial wurde bis zum 30. September 2020 gemeinsam durch die beiden Fondsmanager, die VM Vermögens-Management GmbH (VM) und die FIS Privatbank S.A. (ehemalige Bezeichnung Freie Internationale Sparkasse S.A) (FIS), gemanagt. Am 1. Oktober 2020 hat die FIS das alleinige Fondsmanagement übernommen.

Am 1. Dezember 2020 traten folgende Änderungen in Kraft:

1. Durch den Beschluss der Geschäftsführung vom 25. September 2020 wurde der Teilfonds IP Multi-Flex in "FIS Stiftung & Vermögen" umbenannt. Hintergrund der Namensänderung war zum einen die Erweiterung der Anlagepolitik die am 3. September 2020 beschlossen wurde, und zum anderen die künftige Anlehnung an die erfolgreiche Strategie der Vermögensverwaltung der FIS.
2. Anpassung der Verwaltungsvergütung für die Teilfonds FIS Stiftung & Vermögen, IP Grönegau 1, IP VermögensManufaktur Fonds Spezial, IP W Quantamental Europe sowie BremenKapital FairInvest bis zu 0,15% (0,1% für den überschießenden Teil des Fondsvolumens > EUR 25 Mio.).
3. Anpassung der Anlagepolitik der Teilfonds IP Pensionsplan Chance sowie IP Pensionsplan Balance.

Am 30. November 2020 hat die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. beschlossen, für den Umbrella IP Fonds einen neuen Teilfonds mit der Bezeichnung ALPORA Sustainable Technologies mit sechs Anteilklassen aufzulegen. Die Auflage der Anteilklasse Y ist am 31. Dezember 2020 und die Anteilklassen A und X ist am 15. Januar 2021 erfolgt. Die erste Berechnung erfolgte am 4. Januar 2021.

Aufgrund der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019R2088&from=EN>) müssen Finanzteilnehmer offenlegen, wie Nachhaltigkeitsrisiken in ihre Anlageentscheidungen einfließen sowie wie sich solche Risiken auf die Renditen eines bestimmten Fonds wahrscheinlich auswirken. Der Ansatz zur Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken und die damit verbundenen Offenlegungen fließen in den Verkaufsprospekt ein und wurden den Anlegern zur Verfügung gestellt (u.a. Veröffentlichung Homepage etc.).

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2021

Die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A hat am 26. Februar 2021 beschlossen :

1. die folgenden Teilfonds

- BremenKapital FairInvest, in Abstimmung mit dem Fondsmanager (Die Sparkasse Bremen),
- ALPORA Sustainable Technologies

nach Artikel 8 (Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale in vorvertraglichen Informationen) einzuordnen. Für die Titelselektion dieser Teilfonds sind Nachhaltigkeitskriterien (ESG-Kriterien) bindend im Investitionsentscheidungsprozess. Die Teilfonds sind, trotz der Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien, Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt. Diese werden im Rahmen des Investmentprozesses neben anderen Risikofaktoren analysiert, bewertet und in die Investitionsentscheidung einbezogen. Die zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite dieser Teilfonds werden als sehr gering eingestuft.

2. die folgenden Teilfonds

- FIS Stiftung & Vermögen
- IP Bond-Select
- IP White, in Abstimmung mit dem Fondsmanager, Aramea Asset Management AG
- IP White-Pro
- IP Black
- IP Blue
- IP Grönegau 1
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial
- IP W Quantamental Europe, in Abstimmung mit dem gleichberechtigten Fondsmanager W Capital Management (Gibraltar) Limited
- IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance in Abstimmung mit dem Fondsmanager W & L Asset Management AG

nach Artikel 6 (Transparenz bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken) einzuordnen. Für die Titelselektion dieser Teilfonds sind Nachhaltigkeitskriterien (ESG-Kriterien) nicht bindend im Investitionsentscheidungsprozess. Die Teilfonds sind Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt, diese werden im Rahmen des Investmentprozesses neben anderen Risikofaktoren analysiert, bewertet und in die Investitionsentscheidung einbezogen. Der Fokus der Analyse von Nachhaltigkeitsrisiken liegt im Wesentlichen auf guter Unternehmensführung (Governance). Die zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite dieser Teilfonds werden als gering eingestuft.

Covid-19

Bei Start des ersten Lockdowns im März 2020 war die Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. in der Lage, ein Maximum an Mitarbeitern über eine Fernzugriffslösung als ein „Virtual Office“ von zuhause arbeiten zu lassen. Sämtliche Prozesse der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. konnten ungehindert aufrechterhalten werden. Die Lösung hat sich technisch als zuverlässig und stabil erwiesen, ohne dass die Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. auf ihre implementierten Standards und Kontrollmechanismen verzichten musste. Ab 13. April 2020 erfolgte eine wöchentliche Beantwortung eines Fragenkatalogs an die CSSF über das CSSF eDesk portal. Ziel dieses Fragebogens ist es, die CSSF wöchentlich über die Finanzdaten (Gesamtnettovermögen, Zeichnungen und Rücknahmen) und eine Aktualisierung der Governance-Regelungen zu geben, im Hinblick auf die besonderen Umstände und Risiken, denen die Verwaltungsgesellschaften in der aktuellen Phase der Marktturbulenzen ausgesetzt sind. Die gesammelten Informationen (auf aggregierter Basis) dienen auch der CSSF für die Diskussionen auf europäischer und internationaler Ebene mit anderen Aufsichtsbehörden und mit Marktteilnehmern zur frühzeitigen Identifizierung von Problemen und zur Unterstützung bei der Lösung dieser Probleme.

Es gab im vergangenen Geschäftsjahr keine negativen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf die Performance der jeweiligen Teilfonds.

16. Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Am 12. Mai 2021 beschließt die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. für den Teilfonds IP Bond-Select des Umbrella IP Fonds zwei neue Anteilklassen mit der Bezeichnung IP Bond-Select C und IP Bond Select Q aufzulegen.

Des Weiteren hat die Geschäftsführung die Änderungen des Verkaufsprospektes gemäß der Änderungsversion vom 3. Juni 2021 inklusive dem geänderten Sonder- und Verwaltungsreglement beschlossen. Das Sonder- und Verwaltungsreglement traten am 3. Juni 2021 in Kraft.

Die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. beschließt zum 16. Juli 2021 die Neuauflage des Teilfonds IP W Quantamental European Value ESG mit einer neuen Anteilklasse. Die Auflage soll bis zum 30. September 2021 erfolgen.

Ebenfalls wird die Anlagepolitik der Teilfonds IP Grönegau 1, IP Pensionsplan Balance sowie IP Pensionsplan Chance überarbeitet. Für den Teilfonds IP W Quantamental Europe wird der Name um den Zusatz ESG ergänzt und die Anlagepolitik angepasst.

Die Teilfonds FIS Stiftung & Vermögen, IP Bond-Select, IP Blue sowie IP W Quantamental Europe werden nach Artikel 8 (SFDR) eingeordnet. Das Sonder- und Verwaltungsreglement werden beide mit Genehmigung durch die CSSF in Kraft treten.

IP Fonds

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

zum 30. April 2021

1 - Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 muss der Verwaltungsrat der der Verwaltungsgesellschaft das Gesamtrisiko des Fonds berechnen, indem er entweder den Verpflichtungsansatz oder das VaR-Modell verwendet.

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der der Verwaltungsgesellschaft den Verpflichtungsansatz als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

2 - Vergütung

In der Sitzung des Verwaltungsrates der INTER-PORTFOLIO vom 4. September 2019 hat dieser die Ergänzung der Vergütungspolitik für die Gesellschaft vom 7. Juni 2018 verabschiedet. Ebenso hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass das Proportionalitätsprinzip weiterhin Gültigkeit behält. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Richtlinien zur Vergütungspolitik auf ihrer Webseite (www.inter-portfolio.com) in der Rubrik "rechtliche Dokumente" veröffentlicht.

Die INTER-PORTFOLIO hatte zum Geschäftsjahresende 4 Mitarbeiter (2,35 VZÄ-Vollzeitäquivalent). Die fixen Personalkosten lagen in Summe innerhalb der Bandbreite von TEUR 100 bis TEUR 200. [Davon Führungskräfte - EUR null (ausgelagert); andere Risikoträger - EUR null (ausgelagert)]. Eine variable Vergütung wurde nicht gezahlt.

3 - Laufende Kosten ("Ongoing Charges")

Die laufenden Kosten werden EU-weit einheitlich nach den Vorschriften der Richtlinie CESR/10/674 berechnet und in den Kundeninformationsdokumenten (KIID) ausgewiesen. Ein zusätzlicher Ausweis der Berechnung der TER ("Total Expense Ratio") im Rechenschaftsbericht entfällt somit.

4 - Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (EU Verordnung 2015/2365, im Folgenden "SFTR")

Zum Berichtsdatum ist der Fonds nicht von den Meldepflichten bezüglich der SFTR-Offenlegungen betroffen. Es wurden keine Transaktionen in dem Berichtszeitraum getätigt.