

# Global Family Strategy II

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlage in seiner  
derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de  
Placement (FCP)  
R.C.S. Luxembourg K423

**IPC**concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

# Global Family Strategy II

## Inhalt

### Teilfonds Global Family Strategy II - Equity

Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	3
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	4
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021	Seite	7
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)	Seite	8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

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

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

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

In der Berichtsperiode bestand die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0M550
ISIN-Code:	LU0327615422
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,06 % p.a. zzgl. 1.000 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

### Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	63,87 %
Deutschland	8,70 %
Cayman Inseln	6,67 %
Schweiz	4,73 %
Dänemark	3,94 %
Schweden	3,39 %
Färöer	1,89 %
Irland	1,59 %
China	1,08 %
Neuseeland	1,02 %
Wertpapiervermögen	96,88 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,29 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,83 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Software & Dienste	11,68 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,50 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,26 %
Investitionsgüter	8,20 %
Media & Entertainment	7,61 %
Investmentfondsanteile	6,55 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,30 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,00 %
Groß- und Einzelhandel	5,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,32 %
Hardware & Ausrüstung	3,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,64 %
Versicherungen	2,64 %
Versorgungsbetriebe	2,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,15 %
Transportwesen	1,71 %
Telekommunikationsdienste	1,66 %
Banken	1,38 %
Wertpapiervermögen	96,88 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,29 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,83 %
	<b>100,00 %</b>

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	35.147.018,04
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 25.322.733,21)	
Bankguthaben <sup>2)</sup>	466.507,87
Dividendenforderungen	8.796,07
Forderungen aus Absatz von Anteilen	820.625,20
	<b>36.442.947,18</b>
Zinsverbindlichkeiten	-1.817,94
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-172.700,01
	<b>-174.517,95</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>36.268.429,23</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>315.679,593</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>114,89 EUR</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd.	HKD	90.000	0	90.000	14,1400	137.700,45	0,38
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	3.300	0	3.300	229,4400	636.048,39	1,75
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	12.750	46.970	188,0000	955.480,53	2,63
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	220.000	0	370.000	17,3000	692.613,99	1,91
							<b>2.421.843,36</b>	<b>6,67</b>
<b>China</b>								
CNE100003F19	Wuxi Apptec Co. Ltd.	HKD	20.160	0	20.160	180,0000	392.650,78	1,08
							<b>392.650,78</b>	<b>1,08</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	0	3.670	6.478	570,0000	496.572,04	1,37
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	27.805	0	27.805	248,8000	930.335,80	2,57
							<b>1.426.907,84</b>	<b>3,94</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	590	1.787	212,8000	380.273,60	1,05
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	1.200	3.345	119,7400	400.530,30	1,10
							<b>780.803,90</b>	<b>2,15</b>
<b>Färöer</b>								
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	0	1.740	9.911	705,6000	686.725,61	1,89
							<b>686.725,61</b>	<b>1,89</b>
<b>Irland</b>								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	0	900	2.834	242,9000	578.275,03	1,59
							<b>578.275,03</b>	<b>1,59</b>
<b>Neuseeland</b>								
NZATME0002S8	The a2 Milk Co. Ltd.	AUD	18.970	16.170	96.000	6,1100	370.349,79	1,02
							<b>370.349,79</b>	<b>1,02</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	14.680	26.732	193,7500	510.534,85	1,41
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	0	5.800	13.622	533,8000	716.756,56	1,98
							<b>1.227.291,41</b>	<b>3,39</b>

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

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0100837282	Kardex Holding AG	CHF	0	1.510	3.529	216,5000	697.169,91	1,92
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	400	0	400	1.418,5000	517.747,97	1,43
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	1.000	1.578	348,8000	502.241,45	1,38
							<b>1.717.159,33</b>	<b>4,73</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	200	412	2.520,3700	872.305,48	2,41
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	140	436	3.448,1400	1.262.927,62	3,48
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	2.280	6.795	155,4800	887.505,54	2,45
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	3.770	11.082	136,3300	1.269.160,84	3,50
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	USD	0	350	1.052	717,4600	634.045,63	1,75
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	540	2.626	208,0900	459.042,62	1,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	2.190	6.949	103,5900	604.710,11	1,67
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	0	1.460	4.640	185,7100	723.869,62	2,00
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	1.390	2.802	351,8900	828.289,47	2,28
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	2.400	0	2.400	243,2400	490.403,23	1,35
US4228061093	HEICO Corporation	USD	0	1.860	5.356	139,5000	627.656,25	1,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	1.310	3.860	154,1400	499.815,52	1,38
US5747951003	Masimo Corporation	USD	0	1.080	3.009	246,8900	624.069,23	1,72
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	870	2.723	368,0000	841.787,63	2,32
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc.	USD	2.600	0	2.600	177,5500	387.794,02	1,07
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	0	240	643	1.397,6500	754.947,03	2,08
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.670	5.080	271,4000	1.158.192,20	3,19
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	1.040	3.140	366,3400	966.320,23	2,66
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	810	2.636	542,1700	1.200.571,34	3,31
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	3.470	6.840	155,9500	896.083,67	2,47
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	810	2.342	801,0700	1.576.029,86	4,35
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	0	790	2.210	410,5800	762.249,50	2,10
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	0	920	2.930	317,5100	781.505,63	2,15
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	940	2.912	173,9300	425.473,92	1,17
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	1.870	4.952	144,9900	603.150,60	1,66
US9022521051	Tyler Technologies Inc.	USD	0	750	1.926	455,7300	737.345,41	2,03
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	1.150	3.379	218,6500	620.647,14	1,71
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	1.080	2.417	398,1000	808.306,20	2,23
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	1.520	0	1.520	196,7800	251.264,78	0,69
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	1.430	3.092	235,9500	612.867,44	1,69
							<b>23.168.337,76</b>	<b>63,87</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>32.770.344,81</b>	<b>90,33</b>

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

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Kanada</b>								
CA2242481042	Crailar Technologies Inc.	CAD	0	0	1.050.000	0,0016	1.146,33	0,00
CA2242481042	Crailar Technologies Inc.	USD	0	0	223.500	0,0012	225,30	0,00
							<b>1.371,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>1.371,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>32.771.716,44</b>	<b>90,33</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2PF0U7	Entrepreneur AS Select	EUR	2.020	340	1.680	1.413,8700	2.375.301,60	6,55
							<b>2.375.301,60</b>	<b>6,55</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>							<b>2.375.301,60</b>	<b>6,55</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>35.147.018,04</b>	<b>96,88</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>466.507,87</b>	<b>1,29</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>654.903,32</b>	<b>1,83</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>36.268.429,23</b>	<b>100,00</b>

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

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

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Dänemark</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	7.671
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US03750L1098	Apartment Income REIT Corp.	USD	0	18.254
US03748R7474	Apartment Investment and Management Co.	USD	0	18.254
US0906721065	BioTelemetry Inc.	USD	0	13.210
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	0	300
US4627261005	iRobot Corporation	USD	0	10.200

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5838
Britisches Pfund	GBP	1	0,8604
Dänische Krone	DKK	1	7,4359
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2418
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4747
Norwegische Krone	NOK	1	10,1834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5139
Schwedische Krone	SEK	1	10,1449
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0349
US-Dollar	USD	1	1,1904



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Global Family Strategy II“ wurde auf Initiative der FOCAMAG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 17. Oktober 2006 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 31. Oktober 2006 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen.

Der Fonds Global Family Strategy II besteht zum 30. Juni 2021 aus einem Teilfonds, dem Global Family Strategy II - Equity. Folglich entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, und die Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Global Family Strategy II – Equity gleichzeitig der zusammengefassten Aufstellung des Fonds Global Family Strategy II.

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

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

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

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

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

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

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

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

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

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

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.
7. Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt zum inneren Wert. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

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

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

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

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

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

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

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

### 4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

### 5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

### 6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen.

Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet.

Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

### 7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung vom 1. Januar 2021 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgenden wesentlichen Änderungen sind in Kraft getreten:

- Änderung der Performance Fee,
- Möglichkeit des Erwerbs von China A-Shares hinzugefügt.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

Mit Wirkung vom 10. März 2021 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgenden wesentlichen Änderungen sind in Kraft getreten:

- Klassifizierung aller Teilfonds als Art. 6 SFDR,
- Musteranpassungen, regulatorische und redaktionelle Änderungen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

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

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

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

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

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

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

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexibles Notfallmanagement, z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankenweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos.

Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

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

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

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

Das Notfallmanagement der DZ PRIVATBANK S.A. stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage mit ihren Tochtergesellschaften, wie der IPConcept (Luxemburg) S.A., ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

## 11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

# Global Family Strategy II

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft:

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

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:

#### Aufsichtsratsvorsitzender:

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

#### Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer  
Bernhard Singer

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

#### Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

#### Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers  
Marco Kops  
Nikolaus Rummler

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

**Ernst & Young S.A.**  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
(bis zum 31.12.2021)

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg  
(seit dem 01.01.2021)

### Verwahrstelle

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

### Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

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

### Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

### Zahl- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

**DZ BANK AG**  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Frankfurt am Main  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main

### Vertriebs- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

**FOCAM AG**  
Untermainkai 26  
D-60329 Frankfurt am Main

# Global Family Strategy II

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Fondsmanager

**FOCAM AG**  
Untermainkai 26  
D-60329 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer des Fonds

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

