



FG&W

F u n d

R.C.S. K 394

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82 183

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

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

FG&W Fund	
Zusammengefasster Halbjahresbericht	Seite 2
FG&W Fund - Global Oppor2nities	
Geografische Länderaufteilung	Seite 3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	Seite 5
FG&W Fund - Better World	
Geografische Länderaufteilung	Seite 10
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 11
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 11
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	Seite 12
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023 (Anhang)	Seite 15
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 19

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und 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 der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

**Zusammengefasster Halbjahresbericht
des FG&W Fund mit den Teilfonds
FG&W Fund - Global Oppor2nities und FG&W Fund - Better World**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	19.767.795,72
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.736.464,39)	
Bankguthaben ¹⁾	1.980.676,07
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	248.264,60
Zinsforderungen	6.978,05
Dividendenforderungen	5.351,54
	22.009.065,98
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-137.481,12
Sonstige Passiva ²⁾	-47.124,67
	-184.605,79
Netto-Fondsvermögen	21.824.460,19

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Halbjahresbericht
1. Oktober 2022 - 31. März 2023

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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	541436
ISIN-Code:	LU0143329109
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	45,16 %
Deutschland	22,41 %
Schweiz	8,32 %
Irland	4,23 %
Cayman Inseln	3,59 %
Österreich	1,92 %
Vereinigtes Königreich	1,40 %
Frankreich	1,38 %
Italien	1,12 %
Luxemburg	1,03 %
Schweden	0,22 %
Wertpapiervermögen	90,78 %
Terminkontrakte	-0,72 %
Bankguthaben ²⁾	8,74 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,20 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	16,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,77 %
Investitionsgüter	9,73 %
Media & Entertainment	7,95 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,15 %
Investmentfondsanteile	5,39 %
Hardware & Ausrüstung	5,17 %
Groß- und Einzelhandel	5,05 %
Versicherungen	3,58 %
Verbraucherdienste	3,38 %
Telekommunikationsdienste	3,15 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,66 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,76 %
Banken	1,69 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,59 %
Automobile & Komponenten	1,50 %
Energie	1,40 %
Transportwesen	1,35 %
Versorgungsbetriebe	1,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,78 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,70 %
Wertpapiervermögen	90,78 %
Terminkontrakte	-0,72 %
Bankguthaben ²⁾	8,74 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,20 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	17.209.487,46
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 13.033.519,92)	
Bankguthaben ²⁾	1.656.092,36
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	248.264,60
Zinsforderungen	6.141,69
Dividendenforderungen	4.134,24
	19.124.120,35
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-137.481,12
Sonstige Passiva ³⁾	-31.564,72
	-169.045,84
Netto-Teilfondsvermögen	18.955.074,51
Umlaufende Anteile	241.662,654
Anteilwert	78,44 EUR

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	3.000	103,3800	284.219,21	1,50
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	0	0	5.000	86,6200	396.902,49	2,09
							681.121,70	3,59
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	1.750	211,8000	370.650,00	1,96
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	0	6.000	43,6200	261.720,00	1,38
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	0	3.500	122,5700	393.140,58	2,07
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	6.000	42,5250	255.150,00	1,35
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	27.000	22,1300	597.510,00	3,15
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	0	3.500	19,2450	67.357,50	0,36
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	15.000	24,4000	366.000,00	1,93
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	0	0	2.000	66,6000	133.200,00	0,70
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	4.000	70,9100	283.640,00	1,50
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	5.400	115,3600	622.944,00	3,29
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	0	0	1.000	67,9000	67.900,00	0,36
							3.419.212,08	18,05
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	5.000	52,1600	260.800,00	1,38
							260.800,00	1,38
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	2.500	0	2.500	320,6500	801.625,00	4,23
							801.625,00	4,23
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	38.000	5,6100	213.180,00	1,12
							213.180,00	1,12
Österreich								
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	EUR	0	0	2.400	151,8000	364.320,00	1,92
							364.320,00	1,92
Schweiz								
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	2.500	44,1600	101.173,02	0,53
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	700	506,8000	356.077,49	1,88
CH0006372897	Interroll Holding S.A.	CHF	0	0	100	3.235,0000	324.701,40	1,71
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	0	0	3.500	51,7800	181.903,04	0,96
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	3.000	110,7400	333.453,78	1,76
CH0003671440	Rieter Holding AG	CHF	0	0	1.000	97,0000	97.360,23	0,51
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	700	260,6500	183.132,59	0,97
							1.577.801,55	8,32

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	0	4.000	157,9200	578.885,63	3,05
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	4.000	101,3200	371.407,62	1,96
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	4.000	100,8900	369.831,38	1,95
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	7.200	102,0000	673.020,53	3,55
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	0	1.000	241,5000	221.315,98	1,17
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	1.700	1.500	162,3600	223.185,48	1,18
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	0	0	6.500	28,3000	168.575,88	0,89
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	1.100	305,0800	307.540,32	1,62
US8522341036	Block Inc.	USD	0	0	3.800	68,4900	238.509,90	1,26
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	5.000	51,4300	235.657,99	1,24
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	0	0	3.600	46,0700	151.990,47	0,80
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	0	0	1.600	131,7200	193.137,83	1,02
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	0	0	600	251,3000	138.178,15	0,73
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	1.000	207,8400	190.469,21	1,00
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.400	1.400	284,0500	364.433,65	1,92
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	0	0	500	147,4400	67.558,65	0,36
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	1.350	120,1000	148.584,13	0,78
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	0	0	1.600	90,5100	132.712,61	0,70
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	0	0	1.200	193,5700	212.870,23	1,12
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	3.300	74,3900	224.969,76	1,19
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	36.000	0	50.000	11,2500	515.487,54	2,72
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	0	0	2.000	127,4000	233.504,40	1,23
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	320	811,5000	237.976,54	1,26
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	0	0	1.200	196,6000	216.202,35	1,14
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	2.000	98,1000	179.802,05	0,95
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	0	0	700	386,2000	247.745,60	1,31
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	2.000	222,3600	407.551,32	2,15
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	1.200	0	1.200	309,1100	339.930,35	1,79
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	USD	5.000	0	5.000	72,0400	330.095,31	1,74
							7.921.130,86	41,78
Vereinigtes Königreich								
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	0	0	10.000	26,4700	264.700,00	1,40
							264.700,00	1,40
Börsengehandelte Wertpapiere							15.503.891,19	81,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweden								
SE0006425815	PowerCell Sweden AB [publ]	SEK	0	0	4.000	118,1000	41.793,84	0,22
							41.793,84	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							41.793,84	0,22
Aktien, Anrechte und Genussscheine							15.545.685,03	82,01

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

Global Oppor2nities

FG&W

FUND

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	EUR	0	0	3.700	130,6400	483.368,00	2,55
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	EUR	0	0	10.000	34,3900	343.900,00	1,81
							827.268,00	4,36
Luxemburg								
LU1775965582	Invesco Funds - Invesco PRC Equity Fund	USD	0	0	4.000	53,4400	195.894,43	1,03
							195.894,43	1,03
							1.023.162,43	5,39
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	11.000	58,2400	640.640,00	3,38
							640.640,00	3,38
							640.640,00	3,38
							640.640,00	3,38
							17.209.487,46	90,78
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future Juni 2023			5	10	-5		-49.500,00	-0,26
							-49.500,00	-0,26
USD								
Nasdaq 100 Index Future Juni 2023			0	10	-10		-87.981,12	-0,46
							-87.981,12	-0,46
							-137.481,12	-0,72
							-137.481,12	-0,72
							1.656.092,36	8,74
							226.975,81	1,20
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							18.955.074,51	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.000.000,00	2.747.131,99	14,49
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	4.000.000,00	3.662.842,66	19,32

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future Juni 2023	-5	-1.960.750,00	-10,34
		-1.960.750,00	-10,34
USD			
Nasdaq 100 Index Future Juni 2023	-10	-2.397.727,27	-12,65
		-2.397.727,27	-12,65
Short-Positionen		-4.358.477,27	-22,99
Terminkontrakte		-4.358.477,27	-22,99

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6270
Britisches Pfund	GBP	1	0,8812
Dänische Krone	DKK	1	7,4484
Norwegische Krone	NOK	1	11,3533
Schwedische Krone	SEK	1	11,3031
Schweizer Franken	CHF	1	0,9963
Türkische Lira	TRY	1	20,9071
US-Dollar	USD	1	1,0912

Halbjahresbericht
1. Oktober 2022 - 31. März 2023

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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0Q77P
ISIN-Code:	LU0383804431
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 800 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	18,61 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,09 %
Dänemark	9,30 %
Schweiz	8,57 %
Frankreich	7,53 %
Kanada	6,05 %
Österreich	5,29 %
Norwegen	4,76 %
Japan	4,08 %
Irland	3,35 %
Spanien	3,06 %
Italien	1,45 %
Wertpapiervermögen	89,14 %
Bankguthaben ²⁾	11,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,45 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	18,95 %
Investitionsgüter	18,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,78 %
Transportwesen	9,28 %
Investmentfondsanteile	6,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,76 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,08 %
Energie	3,00 %
Automobile & Komponenten	1,87 %
Versorgungsbetriebe	1,70 %
Wertpapiervermögen	89,14 %
Bankguthaben ²⁾	11,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,45 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	2.558.308,26
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.702.944,47)	
Bankguthaben ²⁾	324.583,71
Zinsforderungen	836,36
Dividendenforderungen	1.217,30
	2.884.945,63
Sonstige Passiva ³⁾	-15.559,95
	-15.559,95
Netto-Teilfondsvermögen	2.869.385,68
Umlaufende Anteile	6.995,089
Anteilwert	410,20 EUR

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	0	1.000	897,4000	120.482,25	4,20
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	0	5.500	198,3200	146.442,19	5,10
							266.924,44	9,30
Deutschland								
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG	EUR	0	0	3.500	11,2800	39.480,00	1,38
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	1.500	0	1.500	15,6150	23.422,50	0,82
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	1.700	38,8600	66.062,00	2,30
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	2.500	24,4000	61.000,00	2,13
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	0	0	1.800	60,1000	108.180,00	3,77
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	0	1.500	1.550	96,5000	149.575,00	5,21
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	0	1.400	2.000	43,0600	86.120,00	3,00
							533.839,50	18,61
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	300	0	300	320,6500	96.195,00	3,35
							96.195,00	3,35
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	0	0	1.300	32,0100	41.613,00	1,45
							41.613,00	1,45
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	750	22.615,0000	117.116,21	4,08
							117.116,21	4,08
Kanada								
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc.	USD	0	0	7.000	5,3700	34.448,31	1,20
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	0	0	2.000	75,9300	139.167,89	4,85
							173.616,20	6,05
Norwegen								
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	NOK	0	0	10.000	14,1450	12.458,93	0,43
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	8.140	173,4800	124.380,33	4,33
							136.839,26	4,76
Österreich								
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	EUR	0	0	1.000	151,8000	151.800,00	5,29
							151.800,00	5,29

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

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	220	506,8000	111.910,07	3,90
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	0	500	266,8000	133.895,41	4,67
							245.805,48	8,57
Vereinigte Staaten von Amerika								
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	0	0	800	15,8900	11.649,56	0,41
US0937121079	Bloom Energy Corporation	USD	0	0	2.000	19,5500	35.832,11	1,25
US29275Y1029	EnerSys	USD	0	0	800	85,7300	62.851,91	2,19
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	360	0	360	76,5900	25.267,96	0,88
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	0	0	3.700	11,2500	38.146,08	1,33
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	0	0	300	195,2800	53.687,68	1,87
US4052171000	The Hain Celestial Group Inc.	USD	0	0	1.000	16,6100	15.221,77	0,53
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	700	198,3600	127.247,07	4,43
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	50	280	470,0600	120.616,57	4,20
							490.520,71	17,09
Börsengehandelte Wertpapiere							2.254.269,80	78,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Frankreich								
FR0011648716	Carbios S.A. S.A.	EUR	0	0	880	37,2600	32.788,80	1,14
							32.788,80	1,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							32.788,80	1,14
Nicht notierte Wertpapiere								
Spanien								
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	5.580	15,7267	87.755,16	3,06
							87.755,16	3,06
Nicht notierte Wertpapiere							87.755,16	3,06
Aktien, Anrechte und Genussscheine							2.374.813,76	82,75
Investmentfondsanteile²⁾								
Frankreich								
FR0010527275	Lyxor MSCI Water ESG Filtered DR UCITS ETF	EUR	0	0	3.500	52,4270	183.494,50	6,39
							183.494,50	6,39
Investmentfondsanteile²⁾							183.494,50	6,39
Wertpapiervermögen							2.558.308,26	89,14
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							324.583,71	11,31
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-13.506,29	-0,45
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							2.869.385,68	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8812
Dänische Krone	DKK	1	7,4484
Japanischer Yen	JPY	1	144,8241
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4764
Norwegische Krone	NOK	1	11,3533
Schweizer Franken	CHF	1	0,9963
US-Dollar	USD	1	1,0912

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „FG&W Fund“ wurde auf Initiative der Franzen Gerber & Westphalen Asset Management GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 25. März 2002 in Kraft und wurde am 12. April 2002 im Mémorial „Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds FG&W Fund ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

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. Luxembourg B 82 183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag, 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.

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

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

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto- Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

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

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des 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 nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann für 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang 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 Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z. Bsp. 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 der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

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

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 Artikels 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. Investiert der Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EUTaxonomie), kann eine Reduzierung der „*taxe d'abonnement*“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen.

Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen 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

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

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

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt geändert, folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Anforderungen des Art. 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR, „Offenlegungsverordnung“)
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Russland/Ukraine-Konflikt

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

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

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

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben eine Vergütung in Höhe von bis zu 1% p.a. aus dem Netto-Teilfondsvermögen. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich auf Basis des Monatsultimovolumens am Monatsultimo berechnet und ausbezahlt.

Daneben erhält der Fondsmanager aus dem Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über 10% p.a. hinausgehenden Anstiegs (Hurdle Rate) des Netto-Teilfondsvermögens, die an jedem Bewertungstag auf den erzielten Nettowertzuwachs des Netto-Teilfondsvermögens berechnet und am Geschäftsjahresende ausgezahlt wird. Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und abflüsse bereinigten Netto-Teilfondsvermögens am jeweiligen Geschäftsjahresende zum höchsten der vorhergehenden Geschäftsjahresenden (HighWaterMark); am Ende des ersten Geschäftsjahres aus der Differenz zum Netto-Teilfondsvermögen am Ende der Erstzeichnungsperiode. Die Hürde wird auf Basis des bereinigten Netto-Teilfondsvermögens täglich proratisiert berechnet und mit der berechneten Hürde des Vortages kumuliert. In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen werden auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance Fee vorgetragen.

Für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023 ist keine Performancevergütung angefallen.

10.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS / DER (TEIL)FONDS

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

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 Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglied:

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Fondsmanager

**Franzen Gerber & Westphalen
Asset Management GmbH**
Minnholzweg 2 b
D-61476 Kronberg/Ts.

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

Kontaktstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

**Franzen Gerber & Westphalen
Asset Management GmbH**
Minnholzweg 2 b
D-61476 Kronberg/Ts.

