

Liquid Stressed Debt Fund

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

R.C.S. Luxembourg K 431

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

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183


CENTRIS
CAPITAL

INHALT

Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung des Liquid Stressed Debt Fund	Seite	3-4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Liquid Stressed Debt Fund	Seite	5
Vermögensaufstellung des Liquid Stressed Debt Fund zum 31. März 2023	Seite	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	17

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt 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.

Liquid Stressed Debt Fund

Halbjahresbericht
1. Oktober 2022 - 31. März 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A1KC1K	A1KC1L
ISIN-Code:	LU0891017609	LU0891019480
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,07 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,07 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	50.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	15,62 %
Niederlande	11,75 %
Vereinigtes Königreich	10,08 %
Deutschland	4,34 %
Tschechische Republik	3,62 %
Italien	2,81 %
Irland	2,67 %
Luxemburg	2,42 %
Schweiz	2,35 %
Schweden	2,34 %
Frankreich	2,21 %
Jungferninseln (GB)	2,12 %
Estland	2,02 %
Cayman Inseln	1,91 %
Europäische Gemeinschaft	1,81 %
China	1,61 %
Israel	1,58 %
Finnland	1,56 %
Indonesien	1,55 %
Hongkong	1,48 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,13 %
Australien	1,12 %
Rumänien	1,11 %
Singapur	1,11 %
Slowakei	1,01 %
Österreich	0,72 %
Türkei	0,70 %
Argentinien	0,63 %
Serbien	0,61 %
Peru	0,58 %
Bahrain	0,56 %
Mexiko	0,56 %
Wertpapiervermögen	85,69 %
Terminkontrakte	0,08 %
Bankguthaben ²⁾	13,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,09 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	14,33 %
Transportwesen	11,17 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,12 %
Versorgungsbetriebe	6,97 %
Automobile & Komponenten	6,07 %
Investitionsgüter	5,19 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,73 %
Banken	4,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,38 %
Hardware & Ausrüstung	3,36 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,84 %
Media & Entertainment	2,77 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,21 %
Groß- und Einzelhandel	1,88 %
Telekommunikationsdienste	1,73 %
Energie	1,54 %
Software & Dienste	1,52 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,48 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,11 %
Verbraucherdienste	1,08 %
Versicherungen	1,06 %
Wertpapiervermögen	85,69 %
Terminkontrakte	0,08 %
Bankguthaben ²⁾	13,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,09 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Liquid Stressed Debt Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	21.582.602,60
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.094.236,68)	
Bankguthaben ¹⁾	3.309.019,43
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	20.161,29
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	12.612,61
Zinsforderungen	295.781,10
	<u>25.220.177,03</u>
Sonstige Passiva ²⁾	-42.197,84
	<u>-42.197,84</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>25.177.979,19</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	426.112,50 EUR
Umlaufende Anteile	4.168,971
Anteilwert	102,21 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	24.751.866,69 EUR
Umlaufende Anteile	226.534,052
Anteilwert	109,26 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2152796426	2,375% Airbus SE EMTN Reg.S. v.20(2032)	200.000	0	400.000	89,9970	359.988,00	1,43
XS2200244072	0,500% Argentinien v.20(2029)	0	0	8.583	23,9380	2.054,60	0,01
XS2280780771	0,500% Berkshire Hathaway Inc. v.21(2041)	500.000	0	500.000	53,5470	267.735,00	1,06
XS2119468572	1,874% British Telecommunications Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	300.000	90,4080	271.224,00	1,08
DE0001104909	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	600.000	0	600.000	99,0520	594.312,00	2,36
XS0940293763	3,000% Cez AS EMTN Reg.S. v.13(2028)	400.000	0	400.000	92,7890	371.156,00	1,47
XS1620780202	2,706% Channel Link Enterprises Finance Plc. Fix-to-Float v.17(2050)	0	0	300.000	90,7095	272.128,50	1,08
XS2078532913	0,125% China Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	89,0000	267.000,00	1,06
XS2078535346	1,000% China Reg.S. v.19(2039)	0	0	200.000	69,0000	138.000,00	0,55
CH1230759495	3,390% Credit Suisse [Schweiz] AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	600.000	0	600.000	98,4930	590.958,00	2,35
XS2466401572	1,875% Diageo Capital BV Reg.S. v.22(2034)	400.000	0	400.000	83,6330	334.532,00	1,33
XS2394012103	0,425% Dongfeng Motor [Hong Kong] International Co. Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	0	400.000	93,2740	373.096,00	1,48
XS1883878966	2,375% DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	94,6140	283.842,00	1,13
XS2009152591	0,875% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	93,6720	374.688,00	1,49
XS1713463559	3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	90,7500	272.250,00	1,08
XS2532370231	4,000% Estland Reg.S. v.22(2032)	500.000	0	500.000	101,5230	507.615,00	2,02
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	500.000	0	500.000	90,9290	454.645,00	1,81
XS1202849086	1,750% Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	95,7640	478.820,00	1,90
XS1186176571	1,500% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN Cl.A ABS v.15(2032)	0	0	200.000	84,2240	168.448,00	0,67
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	97,8250	391.300,00	1,55
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	91,0000	182.000,00	0,72
XS1551294413	2,375% Israel EMTN Reg.S. v.17(2037)	500.000	0	500.000	79,7900	398.950,00	1,58
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	95,0000	285.000,00	1,13
XS2350744434	0,875% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2041)	500.000	0	500.000	64,8520	324.260,00	1,29
XS1090449627	3,500% NET4GAS s.r.o. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	400.000	67,4000	269.600,00	1,07
XS1577731604	2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	98,4600	393.840,00	1,56
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	92,0000	368.000,00	1,46
XS1819574929	1,625% Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	82,9820	248.946,00	0,99
XS2333391485	0,750% Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	0	400.000	75,2110	300.844,00	1,19
XS1768074319	3,375% Rumänien Reg.S. v.18(2038)	0	0	400.000	69,6250	278.500,00	1,11
XS2228260043	2,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	97,7320	390.928,00	1,55
XS1182150950	3,875% SACE S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	90,8710	272.613,00	1,08
XS2113253210	3,875% SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	90,8750	272.625,00	1,08
XS2015296465	1,500% Serbien Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	76,3000	152.600,00	0,61

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2348408514	1,000% SPP-Distribucia, A.S. Reg.S. v.21(2031)	100.000	0	400.000	63,8680	255.472,00	1,01
XS1199954691	1,250% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	86,2110	431.055,00	1,71
XS0214965963	5,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	0	200.000	81,3750	162.750,00	0,65
XS1571293684	1,875% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	200.000	97,8110	195.622,00	0,78
XS2080786150	1,250% Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2049)	300.000	0	450.000	62,2820	280.269,00	1,11
XS1439749364	1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	200.000	77,2860	154.572,00	0,61
XS1195202822	2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	94,1800	188.360,00	0,75
XS2008925344	1,500% Unilever Plc. Reg.S. v.19(2039)	500.000	0	500.000	74,6290	373.145,00	1,48
AT000B121967	5,192% Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	200.000	90,8600	181.720,00	0,72
XS1048428442	4,625% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	96,0000	192.000,00	0,76
XS2288097483	1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	300.000	97,0000	291.000,00	1,16
						13.618.463,10	54,07
GBP							
XS0629974352	7,500% Co-operative Group Ltd. Reg.S. v.11(2026)	0	0	300.000	92,1450	313.702,91	1,25
						313.702,91	1,25
USD							
XS1110833123	6,000% Bahrain Reg.S. v.14(2044)	0	0	200.000	77,1450	141.394,79	0,56
XS2158697255	6,000% DP World Salaam Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	99,3000	182.001,47	0,72
						323.396,26	1,28
Börsengehandelte Wertpapiere						14.255.562,27	56,60

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2282606578	2,625% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	80,7500	242.250,00	0,96
XS2177365363	2,750% Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2041)	0	0	600.000	23,2660	139.596,00	0,55
XS2322438990	0,875% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	100.000	0	400.000	71,1150	284.460,00	1,13
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	79,5000	318.000,00	1,26
XS1888221261	3,625% James Hardie International Finance DAC Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	94,2360	282.708,00	1,12
XS1405784015	2,250% Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	92,3300	276.990,00	1,10
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115)	0	0	200.000	70,6850	141.370,00	0,56
XS1492458044	3,125% Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	92,3980	369.592,00	1,47
XS2152935214	1,303% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	76,1050	304.420,00	1,21
XS2152883406	3,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	93,9620	281.886,00	1,12

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1971935223	2,125% Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	98,2570	393.028,00	1,56
XS1138360166	2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. v.14(2026)	0	0	400.000	93,0920	372.368,00	1,48
						3.406.668,00	13,52
USD							
US02079KAD90	1,100% Alphabet Inc. v.20(2030)	0	0	300.000	81,3780	223.729,84	0,89
US02079KAF49	2,050% Alphabet Inc. v.20(2050)	0	0	300.000	62,8490	172.788,67	0,69
US023135BT22	2,500% Amazon.com Inc. v.20(2050)	0	0	400.000	66,7600	244.721,41	0,97
US037833DW79	2,650% Apple Inc. v.20(2050)	0	0	400.000	69,9520	256.422,29	1,02
US056752AU22	2,375% Baidu Inc. Sustainability Bond v.21(2031)	0	0	400.000	81,4020	298.394,43	1,19
US097023CY98	5,150% Boeing Co. v.20(2030)	0	0	250.000	100,1960	229.554,62	0,91
US345370CQ17	4,750% Ford Motor Co. v.13(2043)	0	0	300.000	74,5530	204.966,09	0,81
US478160CR35	2,100% Johnson & Johnson v.20(2040)	0	0	500.000	71,2810	326.617,49	1,30
XS2071397850	5,375% Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	0	200.000	96,6250	177.098,61	0,70
US594918CC64	2,525% Microsoft Corporation v.20(2050)	0	0	600.000	69,6490	382.967,38	1,52
USP7721BAE13	5,375% Peru LNG S.R.L. Reg.S. v.18(2030)	0	0	200.000	79,2500	145.252,93	0,58
US191216CX63	2,600% The Coca-Cola Co. v.20(2050)	0	0	400.000	70,1110	257.005,13	1,02
US437076CG52	2,375% The Home Depot Inc. v.21(2051)	0	0	400.000	62,2758	228.283,72	0,91
US872898AD36	3,125% TSMC Arizona Corporation v.21(2041)	200.000	0	200.000	79,3000	145.344,57	0,58
USG91139AH14	2,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	83,6980	230.108,14	0,91
US931142EU39	2,500% Walmart Inc. v.21(2041)	500.000	0	500.000	74,6883	342.230,11	1,36
USP989MJBR17	9,000% YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2026)	0	1.769	21.231	94,7500	18.434,90	0,07
						3.883.920,33	15,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.290.588,33	28,95
Anleihen						21.546.150,60	85,55
Credit Linked Notes							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2027394233	7,125% Kondor Finance Plc./NJSC Naftogaz of Ukraine Reg.S. LPN v.19(2026)	0	0	200.000	18,2260	36.452,00	0,14
						36.452,00	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						36.452,00	0,14
Credit Linked Notes							
						36.452,00	0,14
Wertpapiervermögen						21.582.602,60	85,69

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2023	4	0	4		20.161,29	0,08
						20.161,29	0,08
Long-Positionen						20.161,29	0,08
Terminkontrakte						20.161,29	0,08
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						3.309.019,43	13,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						266.195,87	1,09
Netto-Fondsvermögen in EUR						25.177.979,19	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Liquid Stressed Debt Fund

Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	5.070.000,00	4.640.855,46	18,43

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2023	4	477.112,35	1,89
		477.112,35	1,89
Long-Positionen		477.112,35	1,89
Terminkontrakte		477.112,35	1,89

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

Liquid Stressed Debt Fund

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
Schweizer Franken	CHF	1	0,9963
US-Dollar	USD	1	1,0912

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2023

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen Liquid Stressed Debt Fund wurde auf Initiative der CENTRIS CAPITAL AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 21. Mai 2013 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 14. Juni 2013 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 und im RESA veröffentlicht.

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

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

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

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

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 Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen 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 Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2023

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 Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2023

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

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

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds 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. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen am 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 aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

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

7.) 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2023

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Anpassungen/ Aktualisierungen des Verkaufsprospekts

Mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt wie folgt aktualisiert:

- Umsetzung der Anforderungen betreffend die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) im Sinne des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088)
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

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

Russland/Ukraine-Konflikt

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

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES VERKAUFSPROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 30. DEZEMBER 2022)

Der Fondsmanager erhält aus dem Netto-Fondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,25% p.a. für die Anteilklasse I und von bis zu 2,00% p.a. für die Anteilklasse R des Netto-Fondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich auf Basis des Monatsultimovolumens am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) bei der Anteilklasse I in Höhe von bis zu 15% der Anteilwertentwicklung sowie bei der Anteilklasse R in Höhe von bis zu 20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Quartalsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden bzw. am Ende des ersten Quartals höher ist als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: Bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Quartals oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Quartals gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzugerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Quartals, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Quartals sowie des höchsten Anteilwerts der vorangegangenen Quartalsenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2023

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Quartals entnommen werden.

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

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 Geschäftsjahr 2022/2023 des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

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 Vorstands
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglied:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Mitglieder:

Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-1014 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

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

Kontakt- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle

Österreich

CENTRIS CAPITAL AG
Seilergasse 6/5
A-1010 Wien

Zahl- und Informationsstelle

Österreich

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

Kontakt- und Informationsstelle im Sinne des §139 Abs. 8
InvFG 2011

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

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Fondsmanager

CENTRIS CAPITAL AG

Seilergasse 6/5
A-1010 Wien

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Audit S.à r.l.*

39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

* Änderung der Firmierung von vormals „KPMG Luxembourg, Société anonyme“ in „KPMG Audit S.à r.l.“ mit Wirkung zum 1. Januar 2023

