

# Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF

## Halbjahresbericht zum 31. März 2021

R.C.S. Luxembourg K 409

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)

**IPC**concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

## Inhalt

Geografische Länderaufteilung des Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF	Seite 2
Wirtschaftliche Aufteilung des Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF	Seite 3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF	Seite 4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021 des Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF	Seite 5
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021 des Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF	Seite 6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021	Seite 7
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 11

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 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.

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

Derzeit bestehen bei dem Fonds Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF die folgenden Ausgestaltungsmerkmale:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A1XFE0	A1XFE1
ISIN-Code:	LU1044465158	LU1044465406
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,14 % p.a. zzgl. 1.600 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,14 % p.a. zzgl. 1.600 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	100,00 EUR	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

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

Deutschland	97,12 %
Wertpapiervermögen	97,12 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,19 %
	<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.

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

Investitionsgüter	22,19 %
Versicherungen	14,02 %
Software & Dienste	9,67 %
Transportwesen	9,19 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8,67 %
Immobilien	6,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,44 %
Telekommunikationsdienste	4,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,58 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,91 %
Media & Entertainment	2,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,75 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,73 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,96 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,95 %
Wertpapiervermögen	97,12 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,19 %
	<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.

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	11.880.321,87
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 9.783.908,65)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	375.792,29
Dividendenforderungen	308,99
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.847,85
	<b>12.260.271,00</b>
Zinsverbindlichkeiten	-276,58
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-29.476,09
	<b>-29.752,67</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>12.230.518,33</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.997.691,11 EUR
Umlaufende Anteile	41.595,652
Anteilwert	144,19 EUR

### Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	6.232.827,22 EUR
Umlaufende Anteile	42.176,000
Anteilwert	147,78 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Researchkosten und Fondsmanagementvergütung.

# Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	0	2.277	5.112	24,4800	125.141,76	1,02
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	974	2.719	265,0000	720.535,00	5,89
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	1.603	5.500	219,0500	1.204.775,00	9,85
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	1.200	786	3.121	71,9200	224.462,32	1,84
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	1.455	3.461	90,0400	311.628,44	2,55
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	EUR	0	6.777	2.127	73,6000	156.547,20	1,28
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	EUR	0	465	972	120,6000	117.223,20	0,96
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	EUR	0	2.362	5.010	39,6400	198.596,40	1,62
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	1.087	2.628	141,5000	371.862,00	3,04
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	5.907	16.640	46,6000	775.424,00	6,34
DE0005565204	Dürr AG	EUR	500	967	4.816	35,6000	171.449,60	1,40
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2.500	1.333	6.728	51,8000	348.510,40	2,85
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	800	517	2.203	84,1500	185.382,45	1,52
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	1.216	2.714	78,3600	212.669,04	1,74
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	1.195	2.402	96,1800	231.024,36	1,89
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	1.500	813	5.005	75,3000	376.876,50	3,08
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	700	1.041	4.976	34,2400	170.378,24	1,39
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	1.550	653	5.161	112,7000	581.644,70	4,76
DE000BFB0019	METRO AG	EUR	3.900	4.371	22.928	9,2400	211.854,72	1,73
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	600	435	2.331	73,1800	170.582,58	1,39
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	2.623	741	201,3000	149.163,30	1,22
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	718	1.924	265,0000	509.860,00	4,17
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	2.100	1.301	6.729	53,1400	357.579,06	2,92
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	5.000	3.056	16.336	17,6350	288.085,36	2,36
DE0006969603	PUMA SE	EUR	0	961	2.069	82,3200	170.320,08	1,39
DE0007164600	SAP SE	EUR	3.050	914	11.424	103,5600	1.183.069,44	9,67
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	0	221	512	419,0000	214.528,00	1,75
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	2.328	8.525	141,0800	1.202.707,00	9,83
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	6.500	1.993	9.934	30,3400	301.397,56	2,46
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	0	728	2.393	48,4800	116.012,64	0,95
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Holding AG	EUR	75.000	43.215	208.914	2,4940	521.031,52	4,26
							<b>11.880.321,87</b>	<b>97,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>11.880.321,87</b>	<b>97,12</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>11.880.321,87</b>	<b>97,12</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>11.880.321,87</b>	<b>97,12</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>375.792,29</b>	<b>3,07</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-25.595,83</b>	<b>-0,19</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>12.230.518,33</b>	<b>100,00</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

### **Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021**

Während des Berichtszeitraumes wurden keine weiteren Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

### **Devisenkurse**

Zum 31. März 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF“ wurde auf Initiative der Rhein Asset Management (Lux) S.A. aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 7. April 2014 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 16. Mai 2014 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 Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 (laut VKP) geändert und im RESA veröffentlicht.

Das Sondervermögen „Deutschland Ethik 30 Aktienindexfonds UCITS ETF“ 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 seiner derzeit gültigen Fassung in der Form eines Mono-Fonds 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 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2020 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

### 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 Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen 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 Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

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 Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds 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 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 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 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 Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die 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 unter Zugrundelegung des 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 Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

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

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

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des 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 Fonds 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 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.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021

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 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, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme 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 Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### **6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBIDDLICHKEITEN) 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.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

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

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Klassifizierung des Fonds als Art. 6 SFDR,
- Musteranpassungen, regulatorische und redaktionelle Änderungen.

Darüber hinaus ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### **8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche 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 zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorausszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

### **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 Mobilien 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 flexiblem Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit 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.

### **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 Gesamttrendite-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 jeweils 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.

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:</b> Aufsichtsratsvorsitzender:	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.  Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan):</b> Vorstandsvorsitzender:	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder:	Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummler
<b>Verwahrstelle:</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle:</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zahlstellen:</b> Großherzogtum Luxemburg:	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland:	<b>DZ BANK AG</b> Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
<b>Fondsmanager:</b>	<b>Rhein Asset Management (Lux) S.A.</b> 38, Grand Rue L-6630 Wasserbillig, Luxemburg
<b>Informationsstellen:</b> Bundesrepublik Deutschland:	<b>DZ BANK AG</b> Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main  <b>Rhein Asset Management (Lux) S.A.</b> Niederlassung Düsseldorf Neuer Zollhof 3 D-40221 Düsseldorf
<b>Vertriebsstellen:</b> Luxemburg:	<b>Rhein Asset Management (Lux) S.A.</b> 38, Grand Rue L-6630 Wasserbillig, Luxemburg

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Bundesrepublik Deutschland:

**Rhein Asset Management (Lux) S.A.**  
Niederlassung Düsseldorf  
Neuer Zollhof 3  
D-40221 Düsseldorf

**Abschlussprüfer des Fonds:**

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

**Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:**

**Ernst & Young S.A.**  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

**Zusätzliche Angaben für Österreich:**

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen Informationen  
im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

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

