

**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 30. April 2022**

IP Fonds

Investmentfonds
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg K227

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

IP Fonds
Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	3
Informationen für den Anleger in Deutschland.....	6
Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft	7
Bericht des réviseur d'entreprises agréé.....	12
Kombinierte Vermögensaufstellung.....	15
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	16
FIS Stiftung & Vermögen	17
Vermögensaufstellung	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	18
Entwicklung des Nettovermögens	19
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	20
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	23
IP Bond-Select	24
Vermögensaufstellung	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	25
Entwicklung des Nettovermögens	26
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	27
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	31
IP White.....	32
Vermögensaufstellung	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	33
Entwicklung des Nettovermögens	34
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	35
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	37
IP White-Pro	38
Vermögensaufstellung	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	39
Entwicklung des Nettovermögens	40
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	41
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	43
IP Black.....	44
Vermögensaufstellung	44
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	45
Entwicklung des Nettovermögens	46
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	47
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	48
IP Blue.....	49
Vermögensaufstellung	49
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	50
Entwicklung des Nettovermögens	51
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	52
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	55
IP Grönegau 1	56
Vermögensaufstellung	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	57
Entwicklung des Nettovermögens	58
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	59
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	62

IP Fonds

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	63
Vermögensaufstellung	63
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	64
Entwicklung des Nettovermögens	65
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	66
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	68
IP W Quantamental Europe ESG	69
Vermögensaufstellung	69
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	70
Entwicklung des Nettovermögens	71
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	72
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	74
IP W Quantamental European Value ESG	75
Vermögensaufstellung	75
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	76
Entwicklung des Nettovermögens	77
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	78
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	80
BremenKapital FairInvest	81
Vermögensaufstellung	81
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	82
Entwicklung des Nettovermögens	83
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	84
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	85
IP Pensionsplan Chance	86
Vermögensaufstellung	86
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	87
Entwicklung des Nettovermögens	88
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	89
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	91
IP Pensionsplan Balance	92
Vermögensaufstellung	92
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	93
Entwicklung des Nettovermögens	94
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	95
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	97
ALPORA Sustainable Technologies	98
Vermögensaufstellung	98
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	99
Entwicklung des Nettovermögens	100
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	101
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	103
Erläuterungen zum Jahresabschluss	104
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	118

IP Fonds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Herr Dr. Markus SCHACHNER FIS PRIVATBANK S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN
weitere Verwaltungsratsmitglieder	Herr Martin HUBER FIS PRIVATBANK S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN Dr. MM S.à r.l. vertreten durch Herrn Dr. Matthias Malzer 5, Rue de Reims L-2417 LUXEMBURG
Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft	Herr Lars ROSENFELD Herr Martin HUBER
Verwahrstelle	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG ("Spuerkeess") 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG
Zentralverwalter und Transferagent	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG ("Spuerkeess") 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG mit Übertragung der Aufgaben an EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
Financial Manager (Fondsmanager) für alle Teilfonds außer IP White, BremenKapital FairInvest, sowie IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance	FIS PRIVATBANK S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN
Financial Manager (Fondsmanager): für den Teilfonds IP White	ARAMEA ASSET MANAGEMENT AG Kleine Johannisstraße 4 D-20457 HAMBURG

IP Fonds

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

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

DIE SPARKASSE BREMEN AG
Universitätsallee 14
D-28359 BREMEN

**Financial Manager (Fondsmanager)
für Teilfonds IP W Quantamental Europe
ESG und IP W Quantamental European
Value ESG**

W CAPITAL MANAGEMENT (GIBRALTAR) LIMITED
205 Neptune House
GX11 1AA GIBRALTAR

**Financial Manager (Fondsmanager)
für die Teilfonds IP Pensionsplan
Chance und IP Pensionsplan Balance**

W & L ASSET MANAGEMENT AG
Grabenackerweg 3
LIE-9491 RUGGELL

HINWEISE:

Die Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG und IP W Quantamental European Value ESG werden von den beiden oben genannten Fondsmanagern W CAPITAL MANAGEMENT (GIBRALTAR) LIMITED und FIS PRIVATBANK S.A. gemeinsam gemanagt.

Anlageberater

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

COVESTO ASSET MANAGEMENT GmbH
Schauenburgerstraße 10
D-20095 HAMBURG

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

für den Teilfonds IP Grönegau 1

KREISSPARKASSE MELLE
Mühlenstraße 28
D-49324 MELLE

**für den Teilfonds BremenKapital
FairInvest**

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

**für die Teilfonds IP Pensionsplan
Chance und IP Pensionsplan Balance**

COVESTO ASSET MANAGEMENT GmbH
Schauenburgerstraße 10
D-20095 HAMBURG

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

und

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

IP Fonds

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

réviseur d'entreprises agréé

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

Vertriebs- und Zahlstellen

FIS PRIVATBANK S.A.
53, Rue Gabriel Lippmann
L-6947 NIEDERANVEN

DIE SPARKASSE BREMEN AG
Universitätsallee 14
D-28359 BREMEN

**Österreichische Kontakt- und
Informationsstelle**

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN
SPARKASSEN AG
Am Belvedere 1
A-1100 WIEN
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

**Zahlstelle für die Anteilklasse C des
ALPORA Sustainable Technologies**
(noch nicht gezeichnet zum Zeitpunkt des
Berichts)

BANK LINTH LLB AG
Zürcherstrasse 3,
CH-8730 UZNACH

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

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

IP Fonds

Informationen für den Anleger in Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

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

DIE SPARKASSE BREMEN AG
Universitätsallee 14
D-28359 BREMEN

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

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

Nach einem scharfen Konjunkturereinbruch in Folge der Covid-Pandemie hat sich die Weltwirtschaft bis zum Ende des Jahres 2021 wieder erholt. Mit einem Wachstum von gut 6% fiel der Anstieg dynamischer aus als zunächst erwartet. Die Wirtschaftsleistung der beiden größten Volkswirtschaften USA und China stieg bereits wieder über das Vorkrisenniveau. Im Euro-Währungsraum verlief die Erholung dagegen langsamer, das reale Bruttoninlandprodukt (BIP) der Eurozone lag zum Jahreswechsel noch etwa 2% unter dem Niveau von 2019. Auch in Japan und Großbritannien konnte die Wirtschaftsleistung noch nicht das Vorkrisenniveau erreichen.

Zu Beginn des Jahres 2022 waren die Erwartungen groß, dass sich trotz steigender Inflation und einer Vielzahl von Lieferkettenproblemen die positive konjunkturelle Entwicklung fortsetzen werde. Doch mit dem Einmarsch der russischen Armee in die Ukraine am 24. Februar wurden Politik, Wirtschaft und Finanzmärkte rund um den Globus erneut erschüttert und die friedliche Koexistenz zwischen Russland und der westlichen Welt beendet. Der russische Überfall hat zu sinnlosen Opfern in der Zivilbevölkerung und großer Zerstörung in der Ukraine geführt. Aufgrund ihrer räumlichen Nähe, den wirtschaftlichen Verflechtungen und der energiepolitischen Abhängigkeit sind die europäischen Staaten und vor allem Deutschland von den Auswirkungen des Krieges besonders stark betroffen.

Stellten zum Jahreswechsel die Nachwirkungen der Pandemie in Form unterbrochener Lieferketten und stark gestiegener Rohstoff- und Energiepreise die größten konjunkturellen Belastungsfaktoren dar, sind es nun die aus dem Ruder laufende Inflation und die Angst vor einem Lieferstopp von russischem Gas nach Europa.

Daneben entfaltet auch der geldpolitische Kurswechsel der Zentralbanken in den Industriestaaten einen dämpfenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung. So haben mit Ausnahme der Europäischen Zentralbank und der Bank of Japan alle wichtigen Notenbanken in den Industriestaaten in Folge des starken Anstiegs der Verbraucherpreise ihre Leitzinsen erhöht und damit eine Dekade extrem expansiver Geldpolitik beendet.

An den Kapitalmärkten war die Entwicklung im Berichtszeitraum 1. Mai 2021 bis 30. April 2022 zweigeteilt. Während bis zum Jahreswechsel 2021/22 nahezu alle Assetklassen im Zuge der wirtschaftlichen Erholung nach der Covid-Pandemie eine positive Wertentwicklung verzeichneten, geht die Wertentwicklung der Kapitalmärkte in den ersten vier Monaten des Jahres 2022 als eine Phase mit der schwächsten Performance in die Finanzgeschichte ein. Bis Ende des Jahres 2021 spiegelten die Aktienmärkte die Hoffnung wider, dass der Einfluss der Covid-Pandemie auf das gesellschaftliche und wirtschaftliche Leben weiter abnehmen wird. Die Aktienmärkte in den Industrieländern profitierten von der wirtschaftlichen Erholung und dem anhaltend niedrigen Zinsumfeld. Dies galt in besonderem Maße für Aktien von Wachstumsunternehmen, zu denen vor allem amerikanische Technologieunternehmen zählen. Konnte die Performance der Aktienmärkte in Europa und den USA mit einer zweistelligen Wertentwicklung überzeugen, so blieb die Wertentwicklung der Aktienmärkte in den Schwellenländern deutlich zurück. Besonders negativ war die Entwicklung an den Aktienmärkten in China und Hongkong, die unter der Krise am chinesischen Immobilienmarkt und der politischen Einflussnahme bei großen chinesischen Internetkonzernen litten. Mit Beginn des neuen Jahres stellte der Krisen-Cocktail aus Krieg in der Ukraine, Lockdown-Maßnahmen in China, globalen Lieferkettenproblemen, steigenden Energiepreisen und starkem Inflationsanstieg eine immer größere Hypothek für die internationalen Aktienmärkte dar, die bis zum Ende des Berichtszeitraum deutliche Wertverluste im zweistelligen Bereich verzeichnen mussten.

Die hohe Inflation und die Erwartungen weiter steigender Zinsen haben auch am Anleihenmarkt deutliche Spuren hinterlassen. Nachdem die US-Notenbank bereits im 4. Quartal 2021 ankündigte, ihre Geldpolitik in Folge des Inflationsanstiegs zukünftig deutlich restriktiver auszurichten, ließ sie im März 2022 Taten folgen. Mit einer ersten Leitzinserhöhung von 0,25% reagierte sie auf den beschleunigten Anstieg der Verbraucherpreise und kündigte gleichzeitig an, weitere Zinserhöhungen im Laufe des Jahres vornehmen zu wollen. Auch in der Eurozone ist die Inflation in den vergangenen 12 Monaten deutlich gestiegen, zuletzt lag der Wert bei rekordhohen 7,5%. Zwar stellte auch die Europäische Zentralbank eine restriktivere Ausrichtung ihrer Geldpolitik in Aussicht, konnte sich im EZB-Rat bis zum jetzigen Zeitpunkt aber nur auf die Beendigung ihrer Anleihekaufprogramme einigen. Damit zählt sie neben der Bank of Japan zu den Zentralbanken, die ihre Leitzinsen noch nicht angehoben haben. Die

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Inflations- und Leitzinsentwicklungen haben auch die Renditen von Staatsanleihen in die Höhe getrieben, zeitweilig rentierte die zehnjährige Bundesanleihe mit 0,94%, nachdem sie zu Jahresbeginn noch bei minus 0,18% lag. Auch in den Vereinigten Staaten stieg die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen in der Spitze knapp 150 Basispunkte. Während sie zu Jahresbeginn noch mit 1,5% rentierte, erreichte sie Ende April ein Mehrjahreshoch bei 2,94%. Auch Unternehmensanleihen hatten einen schweren Stand, mit steigender Risikoaversion erhöhten sich die Risikoaufschläge für Corporate Bonds gegenüber Staatsanleihen auf ein ähnliches Niveau wie zum Höhepunkt der Covid-Pandemie. In diesem Umfeld fiel die Wertentwicklung am gesamten Anleihemarkt entsprechend deutlich negativ aus. Anleihen mit längeren Laufzeiten verzeichneten teilweise zweistellige Verluste.

FIS Stiftung & Vermögen

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds Mittelabflüsse von etwa EUR 5,3 Mio. Demgegenüber standen Mittelzuflüsse in einem Volumen von etwa EUR 3,5 Mio. Das Nettovermögen reduzierte sich auf Grund der Nettomittelabflüsse und der negativen Wertentwicklung im Geschäftsjahr um ca.12%. Der Portfolioanteil an Anleihen wurde im Berichtszeitraum um 6% auf knapp 50% erhöht. Dabei lag der Schwerpunkt wie im Vorjahr auf Unternehmensanleihen mit überwiegend kurzer Restlaufzeit. Die Aktienquote wurde bis zum Ende des Berichtszeitraums auf 39% reduziert und lag damit gut 6% niedriger als am Geschäftsjahresanfang. Zudem wurde ca. 5% der Fondsmittel in Aktienfonds investiert. Der überwiegende Teil der Aktieninvestitionen entfällt auf mittelgroße und große Unternehmen aus Deutschland. Ein Teil der Aktienquote ist über Derivate abgesichert. Die Anteilklasse des FIS Stiftung & Vermögen X bzw. die Anteilklasse des FIS Stiftung & Vermögen A schloss im Berichtszeitraum mit einer negativen Wertentwicklung von minus 1,52% bzw. mit minus 2,16% ab.

IP Bond-Select

Das Fondsvermögen des IP Bond-Select hat im Berichtszeitraum erneut zugenommen. Das Fondsvolumen erhöhte sich von EUR 163,4 Mio. auf EUR 172,5 Mio. und lag damit 5,5% über dem Vorjahreswert. Der IP Bond-Select verzeichnete im Berichtszeitraum Mittelzuflüsse von EUR 46,99 Mio., dem standen Mittelabflüsse in Höhe von EUR 30,78 Mio. gegenüber. Anlageschwerpunkt bilden wie im Vorjahr vor allem europäische Unternehmensanleihen mit kurzer und mittlerer Laufzeit. Bis zum Jahreswechsel 2021/22 verzeichnete der IP Bond-Select eine leicht positive Wertentwicklung in einem schwierigen Marktumfeld. Den zu Beginn des neuen Kalenderjahres einsetzenden Abschwung am Anleihemarkt konnte sich auch der IP Bond-Select nicht entziehen. Neben dem Renditeanstieg wirkte sich auch der Anstieg der Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen negativ auf die Performance des Fonds aus. Wertminderungen durch den Renditeanstieg konnte durch den Einsatz von Zinsderivaten reduziert werden. Die Anteilsklassen des IP Bond-Select beendeten das Geschäftsjahr mit einer negativen Wertentwicklung. (Anteilklasse I: -2,79%; Anteilklasse I2: -2,89%; Anteilklasse P: -3,31%). Die am 7. Juni 2021 neu aufgelegte Anteilklasse Q verzeichnete zum Geschäftsjahresende eine Wertentwicklung von minus 3,23%. Die am 6. August 2021 neu aufgelegte Anteilklasse C verzeichnete zum Geschäftsjahresende eine Wertentwicklung von minus 3,94%.

IP White

Der IP White verzeichnete im Berichtszeitraum Mittelrückflüsse von EUR 8,2 Mio., dem standen Mittelzuflüsse in Höhe von EUR 5,3 Mio. gegenüber. Der Anteil von Anleihen im Portfolio, wurde gegenüber dem Vorjahreswert um 4%punkte auf 50,3% erhöht. Die Aktienquote reduzierte das Fondsmanagement leicht auf 45,7%. Wie im Vorjahr bilden Aktien von US-amerikanischen Unternehmen den Anlageschwerpunkt im Aktiensegment. Bei den Anleihen liegt der Fokus auf höher rentierlichen Unternehmensanleihen aus Sektoren Finanzen, Immobilien und Industrie. Der IP White schloss das Geschäftsjahr mit einem negativen Ergebnis ab. (Anteilklasse T: -7,68%; Anteilklasse A: -8,06%; Anteilklasse X: -9,73%).

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

IP White-Pro

Das Anteilsgeschäft des IP White-Pro war im Berichtszeitraum rückläufig. Die Rücknahmen in Höhe von EUR 6,6 Mio. standen Anteilskäufe von etwa EUR 4,9 Mio. gegenüber. Dabei blieb der IP White-Pro seiner konservativen Ausrichtung über den Berichtszeitraum treu: Der in Aktien investierte Anteil des Fondsvermögens blieb mit 10,7% nahezu unverändert gegenüber dem Vorjahr. Mit der Investition in einen Aktienfonds stieg die Gesamtaktienquote auf ca. 17,5%. Ein Teil der Aktienquote ist über Derivate abgesichert. Der überwiegende Teil der Fondsmittel, knapp 76,09%, wurde in den vergangenen 12 Monaten in europäische Unternehmensanleihen mit überwiegend kurzer und mittlere Restlaufzeit investiert. Der IP White-Pro schloss das Geschäftsjahr mit einer negativen Anteilspreisentwicklung ab. (Anteilklasse A: -1,93%; Anteilklasse T: -1,61%).

IP Black

Der IP Black verzeichnete im Geschäftsjahr ein rückläufiges Anteilsscheingeschäft. Den Anteilsscheinrückgaben in Höhe von EUR 2,2 Mio. standen Anteilscheinkäufe in Höhe von EUR 0,4 Mio. gegenüber. Der Anteil von in Aktien und Aktienfonds investierten Fondsmitteln stieg im Berichtszeitraum auf etwas über 92%. Das Aktienengagement konzentrierte sich während des abgelaufenen Geschäftsjahres überwiegend auf Unternehmen aus den Vereinigten Staaten, Deutschland und Kanada. Der Fremdwährungsanteil im IP Black lag zum Stichtag 30. April 2022 bei etwa 68% und erhöhte sich gegenüber dem Vorjahreswert um etwa 6%punkte. Das Geschäftsjahr schloss der IP Black mit einem Ergebnis in Höhe von minus 17,21% (Anteilklasse T) bzw. minus 17,30% (Anteilklasse A) ab.

IP Blue

Das Fondsvermögen im IP Blue erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr leicht. Die Mittelzuflüsse betragen knapp EUR 3,6 Mio. wohingegen EUR 2,8 Mio. Anteilsscheinverkäufe zu verzeichnen waren. Die Aktienquote erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr auf etwas mehr als 66%, sie umfasst Investitionen in Aktien und Aktienfonds. Ein Teil der Aktien wurde über Derivate abgesichert. Das Aktienengagement konzentrierte sich überwiegend auf Unternehmen aus Deutschland und Frankreich. Zum Stichtag 30. April 2022 lag der Anteil an Anleihen bei knapp 15,7% nur unwesentlich niedriger als zu Beginn des Geschäftsjahres. Der IP Blue schloss das Geschäftsjahr mit einer negativen Anteilspreisentwicklung ab (Anteilklasse A: -2,05%, Anteilklasse X: -1,44%).

IP Grönegau 1

Der IP Grönegau 1 verzeichnete im Geschäftsjahr ein nahezu ausgeglichenes Nettomittelaufkommen. Die Aktienquote inklusive Aktienfonds wurde während des Berichtszeitraum leicht auf 52% erhöht. Ebenfalls ausgebaut wurde der Anteil an Investmentfonds bzw. Investmentzertifikaten (Edelmetallen, in Form von auf Gold lautende ETC's / exchange-traded funds (ETF's)), hier wurde der investierte Anteil auf 9,4% erhöht. Das Engagement in Anleihen, die knapp 30% des Fondsvolumens ausmachen, wurde gegenüber dem Vorjahr deutlich reduziert. Es konzentriert sich überwiegend auf in Euro lautende Unternehmensanleihen. Der IP Grönegau 1 schloss das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung von 2,44% ab.

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Der IP VermögensManufaktur Fonds Spezial verzeichnete über das Geschäftsjahr ein nahezu ausgeglichenes Nettomittelaufkommen. Das spezielle Anlageuniversum kleinerer und mittlerer Unternehmen aus der D-A-CH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz) und die Titelauswahl des Teilfonds führten trotz der Verwerfungen an den Kapitalmärkten auch im abgelaufenen Geschäftsjahr zu einer niedrigen Volatilität der Anteilspreisentwicklung. Die Aktienquote, die Engagements in Aktien und Aktienfonds umfasst, wurde im Verlauf des Berichtszeitraums auf einem Niveau von knapp 723% nahezu unverändert gelassen. Ein Teil des Aktienengagements ist über Derivate abgesichert. Der Portfolioanteil an Anleihen betrug zum Berichtsstichtag knapp 9,6% und war damit etwas höher als der Vorjahreswert von 6%. Der Anteil der liquiden Mittel betrug zum Ende der Berichtsperiode knapp 14%. Der Teilfonds schloss das Geschäftsjahr mit einem leicht negativen Ergebnis (Anteilkategorie A: -0,65%, Anteilklasse X: -0,19%), die Anteilklasse T mit einem leicht positiven Ergebnis (+0,02%) ab.

IP W Quantamental Europe ESG

Der IP W Quantamental Europe ESG verzeichnete im Berichtszeitraum ein rückläufiges Anteilsscheingeschäft in Höhe von EUR 0,8 Mio. Als flexibler Aktienfonds investiert der IP W Quantamental Europe stets mindestens 51% seines Nettovermögens in Aktien, die während des abgelaufenen Geschäftsjahres teilweise über Derivate abgesichert wurden. Zum Stichtag 30. April 2022 betrug der Aktienanteil knapp 73% und damit knapp 2%punkte höher als zum Geschäftsjahresbeginn. Der Teilfonds schloss den Berichtszeitraum mit einer negativen Wertentwicklung ab (Anteilkategorie A: -2,05%, Anteilklasse T: -1,53%). Siehe Erläuterung "17. Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode - Auflösung des Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG"

IP W Quantamental European Value ESG

Der Teilfonds IP W Quantamental European Value ESG wurde am 18. Oktober 2021 neu aufgelegt. Das Nettovermögen erreichte bis zum Geschäftsjahresende knapp über EUR 2,5 Mio. Die Aktienquote lag zum Ende des Berichtszeitraums bei knapp 81%. Ein Teil des Aktienengagements ist über Derivate abgesichert. Zum Stichtag 30. April 2022 betrug der Anteil liquider Mittel gut 17%. Als nachhaltige investierender Aktienfonds konnte sich der IP W Quantamental European Value ESG der Wertentwicklung in den ersten 6 Monaten nicht entziehen und beendete die Berichtsperiode mit einer negativen Wertentwicklung in Höhe von 1,4%. Der IP W Quantamental European Value ESG ist nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) eingestuft.

BremenKapital FairInvest

Der Teilfonds BremenKapital FairInvest verzeichnete ein positives Nettomittelaufkommen, Anteilsscheinkäufen in Höhe von EUR 10,5 Mio. standen Rückgaben über EUR 1,7 Mio. gegenüber. Das Fondsmanagement reduzierte die Aktienquote aufgrund der hohen Marktunsicherheiten bis zum Ende des Berichtszeitraums auf 66,75%, nachdem sie zu Beginn des Geschäftsjahres noch bei 88,52% lag. Die liquide Mittel hatten einen Anteil über 33%. Der weltweit in nachhaltige Unternehmen investierende Aktienfonds BremenKapital FairInvest schloss das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung in Höhe von 5,49% ab.

IP Fonds

Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

IP Pensionsplan Chance

Der Teilfonds IP Pensionsplan Chance verzeichnete ein positives Nettomittelaufkommen, Anteilsscheinkäufen in Höhe von EUR 5,6 Mio. standen Rückgaben über EUR 0,7 Mio. gegenüber. Der direkt in Aktien investierte Anteil lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 82,5% des Fondsvolumens, zudem knapp 4% der Fondsmittel in Aktienfonds investiert. Damit lag das Zum Stichtag 30. April 2022 betrug der Anteil liquider Mittel bei 13,68%. Als weltweit investierender aktienorientierte Mischfonds konzentrierte der IP Pensionsplan Chance seine Investments in Unternehmen aus den USA, Europa und Kanada. Der IP Pensionsplan Chance erzielte eine negative Wertentwicklung von minus 9,48%. Am 31. Dezember 2021 erfolgte die Erstausgabe der Anteilsklasse C, die in Schweizer Franken notiert. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse C lag seit ihrer Auflage bei minus 17,9%.

IP Pensionsplan Balance

Der Teilfonds IP Pensionsplan Balance verzeichnete im abgelaufenen Geschäftsjahr ein positives Nettomittelaufkommen. Anteilsscheinkäufen in Höhe von EUR 2,6 Mio. stand Rückgaben über EUR 0,2 Mio. gegenüber. Der direkt in Aktien investierte Anteil lag zum Ende des Berichtszeitraums mit knapp 66% des Fondsvolumens auf einem nahezu unveränderten Niveau zu Beginn des Berichtszeitraums. Der Anteil an Aktienfonds wurde deutlich reduziert und lag zum Ende des Geschäftsjahres nur noch bei 0,3%. Bei den Anleihen liegt der Fokus auf höher rentierlichen Unternehmens- und Staatsanleihen, ihr Anteil am Fondsvermögen beträgt 5,8%. Zudem wurden 6,5% in Anleihe-Indexfonds investiert. Als weltweit investierender Mischfonds fokussierte der IP Pensionsplan Chance seine Investments auf Unternehmen aus den USA und Europa. Der IP Pensionsplan Balance erzielte eine negative Wertentwicklung von minus 6,74%. Am 31. Dezember 2021 erfolgte die Erstausgabe der Anteilsklasse C, die in Schweizer Franken notiert. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse C lag seit ihrer Auflage bei minus 12,39%.

ALPORA Sustainable Technologies

Das Anteilsgeschäft des ALPORA Sustainable Technologies war im Berichtszeitraum rückläufig. Den Rücknahmen in Höhe von EUR 4,3 Mio. standen Anteilskäufe von etwa EUR 3,5 Mio. gegenüber. Das Nettovermögen erreichte bis zum Geschäftsjahresende knapp über EUR 3,5 Mio. Die Aktienquote lag zum Ende des Berichtszeitraums bei gut 74%, und damit niedriger als zu Geschäftsjahresbeginn. Der Fokus der Investitionen lag auf Unternehmen aus den USA, Europa und Japan. Ein Teil der Aktienquote wurde über Derivate abgesichert. Zum Stichtag 30. April 2022 betrug der Anteil liquider Mittel knapp 26%. Der ALPORA Sustainable Technologies trotz der hohen Volatilität an den Aktienmärkten eine positive Wertentwicklung (Anteilklasse Y 8,22%, Anteilklasse A 6,81% und Anteilklasse X 7,52%).

Luxemburg, den 22. August 2022

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Anteilhaber des IP Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des IP Fonds (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und dem sonstigen Nettovermögen zum 30. April 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des IP Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. April 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir verweisen auf die Erläuterung 2 in den Erläuterungen zum geprüften Bericht, in der dargelegt ist, dass gemäss Beschluss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft vom 21. Juli 2022 der Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG mit Wirkung zum 25. Juli 2022 aufgelöst wurde. Die Liquidation des Teilfonds wurde am 29. Juli 2022 abgeschlossen. Daher ist die Verwendung der Going-Concern-Basis zur Erstellung des Jahresabschlusses für den Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG nicht mehr angemessen, somit wurde der Abschluss für den Teilfonds auf der Grundlage des Non-Going-Concern-Ansatzes erstellt. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden anderen erläuternden Informationen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen anderen erläuternden Informationen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds, mit Ausnahme des mit Wirkung zum 25. Juli 2022 liquidierten Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG, seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der anderen erläuternden Informationen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 29. August 2022

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
vertreten durch



Bettina Blinn

IP Fonds

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	279.900.508,86
Optionskontrakte zum Marktwert	91.000,00
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	1.783.615,07
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	322.573,00
Bankguthaben	37.622.472,33
Gründungskosten, netto	43.854,07
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.115.079,52
Forderungen aus Geldgeschäften	1.429,20
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.029.178,25
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.492.427,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	57.950,00
Forderungen aus Optionskontrakten	1.595.570,00
Rechnungsabgrenzungsposten	637,96
Summe der Vermögenswerte	328.056.295,26

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	164.169,58
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	2.476.503,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.068.655,70
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	194.046,53
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	28.384,66
Sonstige Verbindlichkeiten	400.891,20
Verbindlichkeiten aus Optionskontrakten	84.000,00
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	22.800,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	557.700,00
Summe der Verbindlichkeiten	4.997.150,68

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres * 323.059.144,58

* siehe Erläuterung 15

IP Fonds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	1.564.748,66
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	5.798.838,94
Bankzinsen	12,50
Sonstige Erträge	41.974,86
Gesamterträge	7.405.574,96

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	421.993,34
Fondsmanagervergütung	1.685.512,80
Vertriebsprovision	493.113,40
Performance-Fee	42,46
Verwahrstellenvergütung	3.506,00
Bankspesen und sonstige Gebühren	95.277,93
Transaktionskosten	190.277,93
Zentralverwaltungsaufwand	634.351,16
Honorare externer Dienstleister	103.089,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	13.025,52
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	108.748,24
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	227.244,28
Sonstige Aufwendungen	313.339,20
Gesamtaufwendungen	4.289.521,26

Summe der Nettoerträge 3.116.053,70

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	6.029.430,65
- aus Optionen	1.919.934,54
- aus Terminkontrakten	23.874,00
- aus Devisentermingeschäften	-1.440,92
- aus Devisengeschäften	71.926,51

Realisiertes Ergebnis 11.159.778,48

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-19.656.275,99
- aus Optionen	719.685,25
- aus Terminkontrakten	86.900,00

Ergebnis -7.689.912,26

Ausschüttungen -3.419.069,19

Zeichnung von Anteilen 97.369.132,03

Rücknahme von Anteilen -71.628.751,24

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 14.631.399,34

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 308.427.745,24

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 323.059.144,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	13.127.130,65
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	764.334,19
Bankguthaben	542.104,51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.899,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	135.113,66
Forderungen aus Optionskontrakten	3.200,00
Summe der Vermögenswerte	14.580.782,01

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	15,33
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	631.044,21
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	30,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	580,31
Sonstige Verbindlichkeiten	21.366,49
Summe der Verbindlichkeiten	653.036,34

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 13.927.745,67

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
FIS Stiftung & Vermögen X	86.862,2083	EUR	154,80	13.446.310,59
FIS Stiftung & Vermögen A	5.207,0000	EUR	92,46	481.435,08
				13.927.745,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividenderträge	143.659,95
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	253.117,64
Gesamterträge	396.777,59
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	22.784,48
Fondsmanagervergütung	113.914,85
Vertriebsprovision	3.572,60
Verwahrstellenvergütung	167,46
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.790,97
Transaktionskosten	21.396,74
Zentralverwaltungsaufwand	41.948,00
Honorare externer Dienstleister	7.352,99
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.327,98
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	7.253,60
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	11.000,46
Sonstige Aufwendungen	21.157,07
Gesamtaufwendungen	259.667,20
Summe der Nettoerträge	137.110,39
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	935.867,56
- aus Optionen	292.958,40
- aus Terminkontrakten	-11.915,00
- aus Devisengeschäften	4.504,30
Realisiertes Ergebnis	1.358.525,65
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-1.600.008,27
- aus Optionen	47.181,61
Ergebnis	-194.301,01
Ausschüttungen	-375.351,68
Zeichnung von Anteilen	3.529.687,54
Rücknahme von Anteilen	-5.302.891,85
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-2.342.857,00
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16.270.602,67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	13.927.745,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	15.817.836,02	16.270.602,67	13.927.745,67

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
FIS Stiftung & Vermögen X	EUR	137,67	160,66	154,80
FIS Stiftung & Vermögen A	EUR	83,12	96,49	92,46

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
FIS Stiftung & Vermögen X	95.458,9236	17.217,1795	-25.813,8948	86.862,2083
FIS Stiftung & Vermögen A	9.686,0000	8.021,0000	-12.500,0000	5.207,0000

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
FIS Stiftung & Vermögen X	EUR	3,50	16.06.2021
FIS Stiftung & Vermögen A	EUR	2,00	16.06.2021

FIS Stiftung & Vermögen

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	9.100	Rock Tech Lithium Inc	29.879,22	33.417,38	0,24
EUR	36.208	7C Solarparken AG	109.443,66	160.401,44	1,15
EUR	1.500	Adidas AG Reg	359.833,90	290.580,00	2,09
EUR	2.000	Apontis Pharma AG	38.000,00	27.000,00	0,19
EUR	2.700	BASF SE Reg	176.960,61	136.107,00	0,98
EUR	1.500	Covestro AG	80.154,00	61.935,00	0,44
EUR	1.500	Danone	108.215,07	86.460,00	0,62
EUR	8.500	Deutsche Post AG Reg	414.073,58	347.820,00	2,50
EUR	18.500	Deutsche Telekom AG Reg	311.352,74	325.045,00	2,33
EUR	1.000	Deutsche Wohnen SE	44.388,00	27.290,00	0,20
EUR	4.500	DMG Mori AG	125.263,34	187.650,00	1,35
EUR	2.880	DocCheck AG Reg	26.682,87	62.784,00	0,45
EUR	10.000	ENEL SpA	88.182,95	62.180,00	0,45
EUR	2.000	Energiekontor AG	36.950,65	182.400,00	1,31
EUR	1.900	Evonik Industries AG Reg	47.265,32	47.519,00	0,34
EUR	500	Henkel AG & Co KGaA Pref	42.030,00	30.680,00	0,22
EUR	15.000	Homag Group AG	445.199,15	735.000,00	5,28
EUR	10.568	Iberdrola SA	127.621,03	116.353,68	0,84
EUR	124.450	InCity Immobilien AG Reg	142.653,35	176.719,00	1,27
EUR	1.000	Infineon Technologies AG Reg	41.031,00	27.450,00	0,20
EUR	2.037	Koninklijke Philips NV	87.990,91	50.925,00	0,37
EUR	1.000	Linde PLC Reg	279.946,65	301.450,00	2,16
EUR	500	Maschinenfabrik Berthold He AG Pref	41.417,37	110.000,00	0,79
EUR	2.500	OSRAM Licht AG	100.090,94	141.750,00	1,02
EUR	3.000	Patrizia AG	25.629,40	48.780,00	0,35
EUR	10.000	PNE AG Reg	39.802,21	120.800,00	0,87
EUR	8.800	Pulsion Medical Syst SE	162.941,20	176.000,00	1,26
EUR	500	Sanofi SA	41.763,11	50.590,00	0,36
EUR	2.950	SAP SE	349.355,28	287.802,00	2,07
EUR	9.351	SBF AG	74.340,45	100.990,80	0,72
EUR	5.000	Siemens AG Reg	713.085,65	588.900,00	4,23
EUR	1.000	Siemens Healthineers AG Reg	44.168,04	51.260,00	0,37
EUR	500	Symrise AG	52.755,00	56.725,00	0,41
EUR	1.000	Technotrans SE Reg	12.696,99	23.600,00	0,17
EUR	2.000	Vossloh AG	74.454,00	72.900,00	0,52
EUR	2.000	Washtec AG	30.748,69	103.600,00	0,74
			4.896.487,11	5.377.446,92	38,62
SEK	1.000	Swedish Orphan Biovitrum AB	16.919,26	20.087,63	0,14
		Summe Aktien	4.943.285,59	5.430.951,93	39,00
Anleihen					
EUR	210.000	Deutsche Effe & Wech Be Ges AG 4% Sen 18/01.07.23	210.000,00	208.425,00	1,50
EUR	155.000	Deutsche Entertainment AG 6% Sen 18/31.10.23	155.930,00	158.913,75	1,14
EUR	500.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/14.03.82	497.405,00	431.175,00	3,10
EUR	200.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	200.000,00	198.526,00	1,42
EUR	375.000	Ferratum Capital Germany GmbH FRN 18/25.05.22	375.180,00	375.656,25	2,70
EUR	10.000	Gross & Partner Grundst 5% Sen 20/21.02.25	9.300,00	9.550,00	0,07
EUR	1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	1.031.250,00	931.965,00	6,69
EUR	137.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	137.000,00	139.335,17	1,00
EUR	150.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	150.000,00	154.335,00	1,11
EUR	400.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	631.600,00	508.120,00	3,65
EUR	300.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	456.000,00	450.000,00	3,23
EUR	255.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	252.890,00	233.302,05	1,67

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	835.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	834.950,00	846.690,00	6,08
EUR	1.045.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.050.260,09	1.062.765,00	7,63
EUR	100.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	100.500,00	98.065,00	0,70
EUR	200.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	197.500,00	200.141,00	1,44
EUR	15.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	13.725,00	13.537,50	0,10
EUR	700.000	UBM Development AG 3.125% 21/21.05.26	706.410,73	677.386,50	4,86
EUR	160.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	160.000,00	159.124,00	1,14
EUR	100.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	100.000,00	101.916,50	0,73
Summe Anleihen			7.269.900,82	6.958.928,72	49,96
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Optionsscheine/Zertifikate					
EUR	5.000	BUWOG AG Droits d'attribut (Cash Compensation) 31.12.99	0,00	0,00	0,00
Summe Optionsscheine/Zertifikate			0,00	0,00	0,00
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	75.000	IP Fonds W Quantamental European Value ESG Cap	751.200,00	737.250,00	5,29
Summe Investmentfonds (OGAW)			751.200,00	737.250,00	5,29
Summe des Wertpapierbestandes			12.964.386,41	13.127.130,65	94,25
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Wertpapiere					
CHF	-5	Straumann Holding AG PUT 06/22 EUX 120	-1.806,41	-4.346,19	-0,03
DKK	-10	AP Moeller Maersk AS B PUT 06/22 CDE 17000	-8.604,85	-2.890,36	-0,02
EUR	-15	Adidas AG Reg CALL 06/22 EUX 200	-31.500,00	-10.365,00	-0,07
EUR	-10	Allianz SE Reg PUT 06/22 EUX 190	-7.500,00	-3.740,00	-0,03
EUR	-1	ASML Holding NV PUT 06/22 EUX 440	-1.775,00	-731,00	-0,01
EUR	-25	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 50	-15.075,00	-8.700,00	-0,06
EUR	-12	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 60	-11.160,00	-1.068,00	-0,01
EUR	-100	CapGemini SE PUT 06/22 MONEP 155	-4.050,00	-1.530,00	-0,01
EUR	-15	Covestro AG CALL 12/22 EUX 52	-6.900,00	-1.560,00	-0,01
EUR	-15	Danone CALL 06/22 EUX 52	-3.300,00	-8.625,00	-0,06
EUR	-25	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 52	-10.650,00	-1.175,00	-0,01
EUR	-50	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 56	-17.000,00	-1.250,00	-0,01
EUR	-170	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/22 EUX 17	-12.920,00	-26.520,00	-0,19
EUR	-20	Deutsche Telekom AG Reg PUT 06/22 EUX 14	-1.340,00	-120,00	0,00
EUR	-20	ENEL SpA CALL 12/22 EUX 6.4	-3.200,00	-3.435,00	-0,02
EUR	-5	EssilorLuxottica SA PUT 06/22 EUX 140	-1.560,00	-1.155,00	-0,01
EUR	-10	Linde PLC Reg CALL 12/22 EUX 280	-25.900,00	-37.350,00	-0,27
EUR	-25	RWE AG A PUT 06/22 EUX 32	-1.950,00	-775,00	-0,01
EUR	-15	SAP SE CALL 06/22 EUX 110	-18.000,00	-960,00	-0,01
EUR	-15	SAP SE CALL 06/22 EUX 120	-17.775,00	-345,00	0,00
EUR	-10	SAP SE CALL 12/22 EUX 110	-5.000,00	-3.050,00	-0,02
EUR	-4	Siemens AG Reg CALL 06/22 EUX 120	-7.440,00	-1.968,00	-0,01
EUR	-15	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 130	-28.050,00	-9.825,00	-0,07
EUR	-10	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 140	-17.000,00	-3.700,00	-0,03
EUR	-5	Symrise AG CALL 12/22 EUX 88	-10.000,00	-13.520,00	-0,10
			-259.045,00	-141.467,00	-1,02
USD	-2	Alphabet Inc A PUT 06/22 OPRA 2400	-6.122,86	-34.960,66	-0,25
Summe Optionen auf Wertpapiere			-275.579,12	-183.664,21	-1,32

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Indexoptionen					
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	-5.100,00	-7.590,00	-0,05
EUR	-15	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14800	-16.800,00	-4.725,00	-0,03
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 06/22 EUX 14000	-19.250,00	-29.425,00	-0,21
EUR	-25	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 12000	-241.500,00	-321.500,00	-2,31
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 14000	-74.625,00	-56.520,00	-0,41
EUR	-20	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	-47.600,00	-27.620,00	-0,20
Summe Indexoptionen			-404.875,00	-447.380,00	-3,21
Summe verkaufter Optionen			-680.454,12	-631.044,21	-4,53
Bankguthaben				542.104,51	3,89
Bankverbindlichkeiten				-15,33	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				889.570,05	6,39
Gesamt				13.927.745,67	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FIS Stiftung & Vermögen

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Finanzen	20,60 %
Industrie	15,50 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,37 %
Immobilien	9,34 %
Energie	8,50 %
Dienstprogramme	6,85 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,96 %
Investmentfonds	5,29 %
Rohstoffe	4,55 %
Gesundheitswesen	2,69 %
Telekommunikationsdienste	2,33 %
Technologien	2,27 %
Gesamt	<u>94,25 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	74,68 %
Österreich	6,00 %
Luxemburg	5,29 %
Portugal	3,10 %
Irland	2,16 %
Frankreich	0,98 %
Spanien	0,84 %
Italien	0,45 %
Niederlande	0,37 %
Kanada	0,24 %
Schweden	0,14 %
Gesamt	<u>94,25 %</u>

IP Bond-Select

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	152.074.981,94
Optionskontrakte zum Marktwert	91.000,00
Bankguthaben	15.890.259,28
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.955.666,51
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.716.545,88
Forderungen aus Optionskontrakten	1.532.250,00
Rechnungsabgrenzungsposten	637,96
Summe der Vermögenswerte	174.261.341,57

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	329,89
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	925.500,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	62,50
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	79.122,99
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	15.578,25
Sonstige Verbindlichkeiten	81.163,15
Verbindlichkeiten aus Optionskontrakten	84.000,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	499.750,00
Summe der Verbindlichkeiten	1.685.506,78

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 172.575.834,79

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Bond-Select P	980.294,8014	EUR	40,65	39.852.172,69
IP Bond-Select C	25.853,0000	EUR	48,03	1.241.700,76
IP Bond-Select I	1.360.284,7792	EUR	54,84	74.602.258,93
IP Bond-Select I2	1.173.975,0000	EUR	48,37	56.782.932,29
IP Bond-Select Q	1.000,0000	EUR	96,77	96.770,12
				172.575.834,79

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4.426.236,82
Gesamterträge	4.426.236,82
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	130.209,18
Fondsmanagervergütung	477.454,46
Vertriebsprovision	105.070,93
Verwahrstellenvergütung	1.817,32
Bankspesen und sonstige Gebühren	27.612,44
Transaktionskosten	19.616,00
Zentralverwaltungsaufwand	174.278,80
Honorare externer Dienstleister	7.352,99
Sonstiger Verwaltungsaufwand	2.328,94
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	34.940,40
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	108.831,20
Sonstige Aufwendungen	30.536,42
Gesamtaufwendungen	1.120.049,08
Summe der Nettoerträge	3.306.187,74
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-412.976,52
- aus Optionen	1.279.830,00
- aus Devisengeschäften	32.522,65
Realisiertes Ergebnis	4.205.563,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-10.073.912,23
- aus Optionen	499.750,00
Ergebnis	-5.368.598,36
Ausschüttungen	-1.680.309,80
Zeichnung von Anteilen	46.985.084,34
Rücknahme von Anteilen	-30.780.023,35
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	9.156.152,83
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	163.419.681,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	172.575.834,79

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	133.103.915,37	163.419.681,96	172.575.834,79

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP Bond-Select P	EUR	41,44	42,54	40,65
IP Bond-Select C	EUR	-	-	48,03
IP Bond-Select I	EUR	54,98	56,91	54,84
IP Bond-Select I2	EUR	48,72	50,31	48,37
IP Bond-Select Q	EUR	-	-	96,77

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Bond-Select P	996.907,1816	191.429,6402	-208.042,0204	980.294,8014
IP Bond-Select C	-	80.746,0000	-54.893,0000	25.853,0000
IP Bond-Select I	1.321.313,7051	296.569,0301	-257.597,9560	1.360.284,7792
IP Bond-Select I2	910.818,0000	361.318,0000	-98.161,0000	1.173.975,0000
IP Bond-Select Q	-	1.000,0000	-	1.000,0000

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP Bond-Select P	EUR	0,50	16.06.2021
IP Bond-Select I	EUR	0,50	16.06.2021
IP Bond-Select I2	EUR	0,50	16.06.2021

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	750.000	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	710.262,75	738.975,14	0,43
EUR	2.000.000	Acciona Financia Filiales SA 4.25% EMTN Ser 20 17/20.12.30	2.420.000,00	2.175.130,00	1,26
EUR	143.000	Actaqua GmbH 7% 20/01.12.25	142.417,00	140.503,22	0,08
EUR	300.000	Anglo American Capital Plc 1.625% Sen Reg S 19/11.03.26	297.627,00	292.699,50	0,17
EUR	300.000	Aroundtown SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/09.07.25	294.117,00	281.704,50	0,16
EUR	1.500.000	Aroundtown SA 1.5% Sen Reg S 19/28.05.26	1.556.250,00	1.427.880,00	0,83
EUR	500.000	Azimut Holding SpA 1.625% Sen Reg S 19/12.12.24	499.190,00	494.855,00	0,29
EUR	400.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	400.000,00	408.278,00	0,24
EUR	750.000	Bevco Lux Sàrl 1% 21/16.01.30	742.440,00	649.931,25	0,38
EUR	500.000	Bilfinger SE 4.5% Sen Reg S 19/14.06.24	497.265,00	520.400,00	0,30
EUR	500.000	Brenntag Finance BV 0.5% EMTN 21/06.10.29	498.555,00	436.542,50	0,25
EUR	1.700.000	Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	1.729.981,00	1.667.224,00	0,97
EUR	200.000	CA-Immobilien-Anlagen AG 0.875% Sen 20/05.02.27	198.344,00	179.189,00	0,10
EUR	100.000	Celanese US Holdings LLC 0.625% 21/10.09.28	99.898,00	85.284,00	0,05
EUR	200.000	Chanel Ceres Plc 0.5% Sen 20/31.07.26	199.452,00	188.356,00	0,11
EUR	2.000.000	CME Group Inc 4.3% Ser 3 Sen 13/30.05.23	2.257.000,00	2.075.890,00	1,20
EUR	500.000	CNH Industrial Fin Europe SA 2.875% EMTN Ser CNH 16/17.05.23	496.105,00	512.067,50	0,30
EUR	3.500.000	Conti-Gummi Finance BV 1.125% Sen Reg S 20/25.09.24	3.605.135,00	3.471.947,50	2,01
EUR	300.000	Czech Gas Networks Inv Sàrl 0.45% 21/08.09.29	299.835,00	247.671,00	0,14
EUR	2.000.000	Danone VAR EMTN Sub 17/23.06.Perpetual	2.051.500,00	2.001.130,00	1,16
EUR	300.000	Deutsche Boerse AG VAR 22/23.06.48	297.816,00	286.686,00	0,17
EUR	1.020.000	Deutsche Effe & Wech Be Ges AG 4% Sen 18/01.07.23	959.800,00	1.012.350,00	0,59
EUR	1.166.000	Deutsche Entertainment AG 6% Sen 18/31.10.23	1.159.555,30	1.195.441,50	0,69
EUR	500.000	Deutsche Post AG 0.375% EMTN Sen Reg S 20/20.05.26	497.285,00	482.140,00	0,28
EUR	100.000	DIC Asset AG 2.25% 21/22.09.26	99.450,00	86.752,50	0,05
EUR	500.000	DXC Capital Funding DAC 0.45% 21/15.09.27	499.230,00	446.352,50	0,26
EUR	1.000.000	DXC Capital Funding DAC 0.95% EMTN 21/15.09.31	997.150,00	827.910,00	0,48
EUR	2.000.000	E.ON SE 0.1% EMTN 21/19.12.28	1.987.500,00	1.771.160,00	1,03
EUR	1.000.000	E.ON SE 0.125% EMTN 22/18.01.26	995.606,00	946.675,00	0,55
EUR	700.000	E.ON SE 0.875% EMTN 22/18.10.34	630.344,00	588.248,50	0,34
EUR	300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Sub Reg S 19/05.11.79	300.000,00	281.044,50	0,16
EUR	1.100.000	Enel Finance Intl NV 0.25% 22/17.11.25	1.097.895,00	1.050.098,50	0,61
EUR	200.000	Enel Finance Intl NV 0.875% EMTN 22/17.01.31	197.400,00	175.183,00	0,10
EUR	300.000	Enel Finance Intl NV VAR EMTN Ser 72 13/18.02.23	305.400,00	303.327,00	0,18
EUR	400.000	EP Infrastructure AS 1.698% Sen Reg S 19/30.07.26	400.000,00	314.742,00	0,18
EUR	100.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	99.465,00	90.698,50	0,05
EUR	200.000	Equinix Inc 1% 21/15.03.33	197.538,00	160.533,00	0,09
EUR	544.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	542.258,23	539.990,72	0,31
EUR	180.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen Reg S 20/18.11.25	180.000,00	179.010,00	0,10
EUR	200.000	Euronext NV 1.125% Sen Reg S 19/12.06.29	198.240,00	186.783,00	0,11
EUR	1.200.000	Evonik Industries AG 0.625% Reg S Sen 20/18.09.25	1.224.918,00	1.158.570,00	0,67
EUR	200.000	Evonik Industries AG VAR 21/02.09.81	198.750,00	178.342,00	0,10
EUR	300.000	Fastighets Balder AB 1.125% EMTN Sen Reg S 19/29.01.27	299.517,00	276.688,50	0,16
EUR	100.000	Fidelity Worldwide Inv 2.5% Reg S Sen 16/04.11.26	99.100,00	99.682,50	0,06
EUR	425.000	Foncière des Associés 5% 21/30.06.26	425.000,00	433.500,00	0,25
EUR	200.000	Ford Motor Cred Co LLC 1.744% EMTN Sen 20/19.07.24	200.000,00	192.375,00	0,11
EUR	200.000	Fortum Oyj 1.625% EMTN Sen Reg S 19/27.02.26	199.868,00	190.433,00	0,11
EUR	2.000.000	Fraport AG 1.625% 20/09.07.24	2.066.850,00	1.983.940,00	1,15
EUR	600.000	Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% EMTN 21/01.10.31	599.700,00	508.941,00	0,30
EUR	200.000	Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% Reg S Sen 17/01.02.27	198.920,00	202.366,00	0,12
EUR	250.000	Glencore Capital Finance DAC 1.125% EMTN Sen 20/10.03.28	249.790,00	228.898,75	0,13
EUR	3.000.000	Grand City Properties SA 1.5% EMTN Ser 4 Tr 1 18/22.02.27	3.191.100,00	2.800.875,00	1,62
EUR	425.000	Gross & Partner Grundst 5% Sen 20/21.02.25	425.000,00	405.875,00	0,24
EUR	100.000	Hannover Rueck SE VAR Sen Reg S 19/09.10.39	98.962,00	85.753,00	0,05

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.300.000	Hella GmbH & Co KGaA 1% Sen 17/17.05.24	2.363.112,00	2.267.328,50	1,31
EUR	1.000.000	Hg d'infra Des Metiers De l'env SAS 0.125% 21/16.09.25	992.462,00	939.910,00	0,54
EUR	300.000	Hochtief AG 1.25% EMTN Sen Reg S 19/03.09.31	298.773,00	254.734,50	0,15
EUR	385.000	Hoermann Industrie GmbH 4.5% Sen 19/06.06.24	385.997,50	389.812,50	0,23
EUR	750.000	Holcim Finance SA 0.125% EMTN 21/19.07.27	747.292,50	678.892,50	0,39
EUR	400.000	Holcim Finance SA 0.5% EMTN 21/03.09.30	396.368,00	336.144,00	0,19
EUR	300.000	Holcim Finance SA 0.625% EMTN 21/19.01.33	298.689,00	236.044,50	0,14
EUR	1.100.000	Iberdrola Finanzas SA VAR 21/16.11.Perpetual	1.097.500,00	968.016,50	0,56
EUR	1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% Sen Reg S 19/15.05.25	1.020.800,00	967.180,00	0,56
EUR	6.150.000	IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	6.336.575,00	5.731.584,75	3,32
EUR	500.000	IKB Deutsche Industriebank AG VAR Sen Reg S 18/31.01.28	500.000,00	494.777,50	0,29
EUR	500.000	Immofinanz AG 2.625% Sen Reg S 19/27.01.23	527.970,00	503.055,00	0,29
EUR	2.000.000	InCity Immobilien AG 3% Sen 18/01.12.23	2.000.000,00	2.050.000,00	1,19
EUR	200.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	199.664,00	200.789,00	0,12
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 1.125% EMTN 20/24.06.26	497.155,00	491.032,50	0,28
EUR	2.500.000	Innogy Finance BV 0.75% EMTN Tr1 Ser 4 Sen Reg S 18/30.11.22	2.534.128,57	2.505.600,00	1,45
EUR	1.200.000	JAB Holdings BV 1% Sen Reg S 19/20.12.27	1.229.936,00	1.105.326,00	0,64
EUR	2.000.000	JAB Holdings BV 1.625% Sen 15/30.04.25	2.109.600,00	1.982.200,00	1,15
EUR	200.000	JAB Holdings BV 2.25% Sen Reg S 19/19.12.39	197.402,00	160.801,00	0,09
EUR	200.000	JDE Peet's BV 0.5% EMTN 21/16.01.29	198.772,00	173.614,00	0,10
EUR	815.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	821.618,50	828.891,68	0,48
EUR	335.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	335.000,00	344.681,50	0,20
EUR	100.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	99.407,00	98.237,00	0,06
EUR	2.000.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	1.983.240,00	1.736.520,00	1,01
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	456.625,00	0,26
EUR	500.000	L'Oréal SA 0.375% 22/29.03.24	499.215,00	496.805,00	0,29
EUR	400.000	L'Oréal SA 0.875% 22/29.06.26	399.564,00	395.680,00	0,23
EUR	320.000	Lang & Cie Real Estate mbH 5.375% Sen 18/27.08.23	320.000,00	328.000,00	0,19
EUR	300.000	Lanxess AG 0.625% EMTN 21/01.12.29	297.375,00	253.107,00	0,15
EUR	7.153.000	Lanxess AG VAR Reg S Sub 16/06.12.76	7.612.253,80	7.256.003,20	4,20
EUR	2.000.000	LB Baden-Wuerttemberg 3.625% EMTN Ser 750 Sub 15/16.06.25	2.317.970,00	2.036.430,00	1,18
EUR	450.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.195% EMTN Ser 19 Sen 01/21.05.31	709.290,00	586.264,50	0,34
EUR	1.740.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	2.702.475,00	2.210.322,00	1,28
EUR	1.500.000	LB Berlin AG 1.75% Ser 558 Sen Sub 19/01.10.29	1.483.280,00	1.348.350,00	0,78
EUR	200.000	LEG Immobilien SE 0.375% EMTN 22/17.01.26	198.870,00	186.540,00	0,11
EUR	1.200.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	1.230.596,00	1.103.700,00	0,64
EUR	300.000	Lenzing AG VAR 20/07.12.Perpetual	300.000,00	306.424,50	0,18
EUR	50.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	50.000,00	75.000,00	0,04
EUR	500.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.375% EMTN Sen Reg S 19/08.11.26	499.465,00	474.467,50	0,28
EUR	500.000	Merck Fin Services GmbH 0.005% EMTN Sen Reg S 19/15.12.23	501.045,00	495.445,00	0,29
EUR	200.000	Merck KGaA VAR 20/09.09.80	200.000,00	187.834,00	0,11
EUR	200.000	Metso Outotec Oyj 0.875% EMTN Sen 20/26.05.28	198.334,00	180.727,00	0,10
EUR	200.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	198.632,00	175.813,00	0,10
EUR	490.000	Momox Holding GmbH FRN 20/10.07.25	490.000,00	485.100,00	0,28
EUR	300.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR 20/26.05.41	296.541,00	252.774,00	0,15
EUR	300.000	Natl Grid North America Inc 1.054% EMTN 22/20.01.31	300.000,00	266.713,50	0,15
EUR	938.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	924.564,35	858.185,58	0,50
EUR	600.000	NorteGas Energia Dist SAU 0.905% EMTN 21/22.01.31	600.000,00	503.679,00	0,29
EUR	500.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 0.75% EMTN 22/31.03.25	499.230,00	495.152,50	0,29
EUR	200.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.375% EMTN 22/31.03.30	199.670,00	194.299,00	0,11
EUR	400.000	Oeyfjellet Wind SA 2.75% 21/14.09.26	400.000,00	363.000,00	0,21
EUR	100.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	126.650,00	107.362,00	0,06
EUR	100.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	99.311,00	98.079,00	0,06
EUR	11.790.000	Orsted VAR Sub 13/26.06.Perpetual	12.989.683,29	12.345.544,80	7,15
EUR	228.000	Otto (GmbH & Co KG) VAR 18/17.07.Perpetual	244.815,00	231.887,40	0,13
EUR	5.015.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	5.015.111,42	5.085.210,00	2,95
EUR	150.000	Pirelli & C. SpA 1.375% EMTN Sen Reg S 18/25.01.23	149.253,00	150.772,50	0,09

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.999.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	5.146.610,42	5.083.983,00	2,95
EUR	150.000	Porr AG VAR 21/18.11.Perpetual	150.000,00	144.750,00	0,08
EUR	3.000.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	3.061.987,50	2.941.950,00	1,70
EUR	200.000	Red Electrica Financiacion SAU 0.5% EMTN 21/24.05.33	197.118,00	173.505,00	0,10
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	498.090,00	440.300,00	0,26
EUR	1.100.000	Sandvik AB 0.375% EMTN 21/25.11.28	1.083.508,00	988.520,50	0,57
EUR	100.000	Schaeffler AG 3.375% EMTN Sen 20/12.10.28	100.000,00	91.602,50	0,05
EUR	400.000	SES SA 2% Sen Reg S 20/02.07.28	397.780,00	382.668,00	0,22
EUR	300.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	300.135,00	284.074,50	0,16
EUR	300.000	Sixt SE 1.125% Reg S Sen 16/02.11.22	297.177,00	300.606,00	0,17
EUR	1.000.000	Smaakraft AS 1.875% 21/13.04.26	999.280,00	930.000,00	0,54
EUR	300.000	Snam SpA 0% EMTN Sen 20/07.12.28	299.184,00	260.019,00	0,15
EUR	300.000	Sofina SA 1% 21/23.09.28	297.648,00	249.480,00	0,14
EUR	2.000.000	Solvay SA VAR Sub 13/12.11.Perpetual	2.198.200,00	2.058.080,00	1,19
EUR	4.713.141,33	State of Mecklenburg-Vorpommern 6.15% 93/16.06.23	6.475.310,17	5.834.044,16	3,38
EUR	1.000.000	Stellantis NV 1.25% EMTN 21/20.06.33	1.003.500,00	792.430,00	0,46
EUR	1.000.000	Suez SA 0.5% EMTN Sen 19/14.10.31	997.855,00	859.320,00	0,50
EUR	200.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 19/25.09.27	198.048,00	184.655,00	0,11
EUR	200.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	198.426,00	180.993,00	0,10
EUR	853.000	TEMPTON Personalie GmbH 4.75% 21/09.11.26	853.000,00	848.735,00	0,49
EUR	500.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA 0.375% EMTN Sen 20/25.09.30	497.510,00	427.025,00	0,25
EUR	555.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	555.000,00	500.887,50	0,29
EUR	1.300.000	Thames Water Utilities Fin PLC 0.19% Sen 20/23.10.23	1.300.130,00	1.287.260,00	0,75
EUR	1.278.000	Thames Water Utilities Fin PLC 0.875% 22/31.01.28	1.214.956,42	1.183.977,54	0,69
EUR	800.000	Thames Water Utilities Fin PLC 1.25% EMTN 22/31.01.32	744.410,00	698.988,00	0,41
EUR	610.000	The Social Chain AG 5.75% Conv 21/07.04.24	610.000,00	594.750,00	0,34
EUR	200.000	TietoEvry Corp 2% Sen 20/17.06.25	207.154,00	197.004,00	0,11
EUR	500.000	Tornator Oyj 1.25% Sen Reg S 20/14.10.26	499.570,00	487.427,50	0,28
EUR	400.000	Transmission Finance DAC 0.375% 21/18.06.28	396.596,00	353.084,00	0,20
EUR	200.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	206.000,00	198.375,00	0,12
EUR	2.000.000	UBM Development AG 3.125% 21/21.05.26	2.046.998,80	1.935.390,00	1,12
EUR	567.500	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	575.226,35	566.138,00	0,33
EUR	1.200.000	UBM Development AG VAR 21/18.06.Perpetual	1.200.000,00	1.107.672,00	0,64
EUR	200.000	Veolia Environnement VAR 20/20.04.Perpetual	200.000,00	188.349,00	0,11
EUR	200.000	Veolia Environnement VAR 20/20.04.Perpetual	200.000,00	174.784,00	0,10
EUR	400.000	Voestalpine 1.75% EMTN Sen 19/10.04.26	399.036,00	394.840,00	0,23
EUR	1.000.000	Volkswagen Intl Finance NV 1.875% 17/30.03.27	1.092.800,00	975.825,00	0,57
EUR	3.300.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub Reg S 17/14.12.Perpetual	3.414.840,00	3.308.283,00	1,92
EUR	500.000	Vonovia Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.09.29	494.825,00	418.522,50	0,24
EUR	2.000.000	Vonovia Finance BV 0.625% EMTN Sen 20/09.07.26	2.048.000,00	1.860.350,00	1,08
EUR	500.000	Vonovia Finance BV 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.09.34	499.110,00	378.875,00	0,22
EUR	2.200.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	2.282.767,39	2.242.163,00	1,30
EUR	50.000	VPV Lebensversicherungs AG VAR Sub 06/17.08.26	49.550,00	32.175,50	0,02
EUR	200.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	198.534,00	185.593,00	0,11
EUR	250.000	Wuerth Finance Intl BV % EMTN Sen Reg S 20/22.11.27	249.420,00	239.943,75	0,14
EUR	500.000	Wuestenrot & Wuerttemberg AG VAR 21/10.09.41	490.809,00	408.590,00	0,24
EUR	900.000	ZF Europe Finance BV 1.25% Sen Reg S 19/23.10.23	913.770,00	885.532,50	0,51
EUR	1.000.000	ZF Europe Finance BV 3% Sen Reg S 19/23.10.29	1.043.000,00	840.400,00	0,49
EUR	3.000.000	ZF North America Capital Inc 2.75% Reg S Sen 15/27.04.23	3.078.207,14	3.019.770,00	1,75
			<u>160.588.516,65</u>	<u>150.486.209,30</u>	<u>87,19</u>
Summe Anleihen			161.298.779,40	151.225.184,44	87,62
ABS-Anleihen (Asset Backed Securities)					
USD	750.000	Sheffield CDO Ltd FRN Ser 1X Sub 06/20.03.46	232.898,92	0,00	0,00
Summe ABS-Anleihen (Asset Backed Securities)			<u>232.898,92</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	700.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	693.314,50	685.821,50	0,40
Summe Anleihen			693.314,50	685.821,50	0,40
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	200.000	JDE Peet's BV 1.125% EMTN 21/16.06.33	199.554,00	163.976,00	0,10
Summe Anleihen			199.554,00	163.976,00	0,10
Summe des Wertpapierbestandes			162.424.546,82	152.074.981,94	88,12
<u>Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Futures					
EUR	50	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 09/22 EUX 150	84.000,00	91.000,00	0,05
Summe der Optionen			84.000,00	91.000,00	0,05
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Futures					
EUR	-50	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 06/22 EUX 158	-40.500,00	-13.000,00	-0,01
EUR	-75	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 06/22 EUX 160	-68.000,00	-7.500,00	-0,01
EUR	-50	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 06/22 EUX 171	-28.000,00	-500,00	0,00
EUR	-100	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 07/22 EUX 156	-226.750,00	-161.000,00	-0,09
EUR	-75	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 07/22 EUX 158	-88.750,00	-74.250,00	-0,04
EUR	-100	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 07/22 EUX 160	-118.000,00	-59.000,00	-0,03
EUR	-75	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 09/22 EUX 150	-468.750,00	-447.750,00	-0,26
EUR	-100	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 09/22 EUX 160	-350.000,00	-131.000,00	-0,08
EUR	-50	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 09/22 EUX 144	-29.500,00	-31.500,00	-0,02
Summe verkaufter Optionen			-1.418.250,00	-925.500,00	-0,54
Bankguthaben				15.890.259,28	9,21
Bankverbindlichkeiten				-329,89	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				5.445.423,46	3,16
Gesamt				172.575.834,79	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Bond-Select

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Finanzen	34,34 %
Dienstprogramme	11,60 %
Immobilien	8,96 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,70 %
Industrie	6,20 %
Rohstoffe	5,86 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,59 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	3,38 %
Energie	3,37 %
Technologien	1,08 %
Investmentfonds	0,54 %
Telekommunikationsdienste	0,39 %
Gesundheitswesen	0,11 %
Gesamt	<u>88,12 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in % des Nettovermögens)

Deutschland	38,90 %
Niederlande	15,85 %
Dänemark	7,15 %
Frankreich	5,17 %
Luxemburg	4,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,40 %
Österreich	3,15 %
Vereinigtes Königreich	2,39 %
Spanien	2,21 %
Irland	1,49 %
Norwegen	0,86 %
Schweden	0,83 %
Italien	0,78 %
Finnland	0,60 %
Schweiz	0,43 %
Tschechische Republik	0,18 %
Belgien	0,14 %
Bermuda-Inseln	0,06 %
Gesamt	<u>88,12 %</u>

IP White

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	26.886.228,55
Bankguthaben	172.088,35
Forderungen aus Wertpapiererträgen	340.615,55
Summe der Vermögenswerte	27.398.932,45

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	91.148,22
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	51.831,90
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	827,17
Sonstige Verbindlichkeiten	48.062,33
Summe der Verbindlichkeiten	191.869,62

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 27.207.062,83

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP White T	913.615,5222	EUR	12,99	11.869.381,88
IP White A	1.556.952,9779	EUR	9,82	15.287.408,05
IP White X	5.357,5519	EUR	9,38	50.272,90
				<u>27.207.062,83</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividenderträge	121.224,59
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	586.971,54
Sonstige Erträge	1.899,00
Gesamterträge	710.095,13
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	78.336,40
Fondsmanagervergütung	313.345,96
Vertriebsprovision	90.267,23
Verwahrstellenvergütung	347,56
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.549,92
Transaktionskosten	9.051,60
Zentralverwaltungsaufwand	65.554,85
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.419,81
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	15.474,04
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	15.681,20
Sonstige Aufwendungen	22.398,34
Gesamtaufwendungen	623.779,91
Summe der Nettoerträge	86.315,22
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	638.479,16
- aus Devisentermingeschäften	-45,84
- aus Devisengeschäften	27.882,77
Realisiertes Ergebnis	752.631,31
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-3.144.500,30
Ergebnis	-2.391.868,99
Ausschüttungen	-174.446,57
Zeichnung von Anteilen	5.286.272,66
Rücknahme von Anteilen	-8.179.096,16
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-5.459.139,06
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	32.666.201,89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27.207.062,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	39.504.060,59	32.666.201,89	27.207.062,83

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP White T	EUR	12,05	14,07	12,99
IP White A	EUR	9,23	10,78	9,82
IP White X	EUR	9,10	10,49	9,38

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP White T	957.272,0679	267.292,4592	-310.949,0049	913.615,5222
IP White A	1.775.579,5202	134.518,0201	-353.144,5624	1.556.952,9779
IP White X	5.392,2582	22,6439	-57,3502	5.357,5519

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP White A	EUR	0,10	16.06.2021
IP White X	EUR	0,10	16.06.2021

IP White

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	7.617	Amadeus Fire AG	1.036.119,71	1.017.631,20	3,74
EUR	55.736	flatexDEGIRO AG Reg	993.030,66	915.463,80	3,37
EUR	10.220	Mensch & Maschine Software SE Bearer	536.795,73	546.770,00	2,01
EUR	12.500	Prosus NV N Reg	1.047.565,25	582.375,00	2,14
EUR	5.199	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	939.542,13	1.042.399,50	3,83
EUR	22.400	Wolftank Adisa Holding AG Bearer	392.000,00	405.440,00	1,49
			4.945.053,48	4.510.079,50	16,58
USD	580	Alphabet Inc A	892.302,77	1.254.782,63	4,61
USD	400	Amazon.com Inc	1.036.554,45	942.508,29	3,46
USD	4.900	Microsoft Corp	771.701,35	1.289.077,64	4,74
USD	1.000	Moody's Corp	296.591,82	300.009,48	1,10
USD	5.600	PayPal Holdings Inc	948.167,39	466.781,69	1,72
USD	2.200	S&P Global Inc	600.600,06	785.192,91	2,89
USD	3.500	Take-Two Interactive Softw Inc	530.651,03	396.516,26	1,46
USD	2.450	Thermo Fisher Scientific Inc	960.190,63	1.284.153,95	4,72
USD	6.000	Visa Inc A	1.117.690,37	1.212.228,65	4,46
			7.154.449,87	7.931.251,50	29,16
Summe Aktien			12.099.503,35	12.441.331,00	45,74
Genussscheine					
EUR	150.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 15% Sub Bon Jouis 31.12 Perpetual	497.475,00	507.000,00	1,86
Summe Genussscheine			497.475,00	507.000,00	1,86
Anleihen					
EUR	300.000	Aegon NV FRN Sub 04/15.10.Perpetual	272.070,00	265.779,00	0,98
EUR	400.000	AMS OSRAM AG 0% Conv Sen Reg S 18/05.03.25	318.250,00	334.944,00	1,23
EUR	910.000	Aves Schienenlogistik 1 GmbH 5.25% Sen 19/15.09.24	869.050,00	909.599,60	3,34
EUR	300.000	Banco Santander SA FRN 04/30.09.Perpetual	288.609,40	241.918,50	0,89
EUR	750.000	BNP Paribas Fortis SA FRN Conv Fortis SA 07/19.12.Perpetual	544.668,07	660.450,00	2,43
EUR	200.000	British American Tobacco Plc VAR 21/27.09.Perpetual	198.308,00	166.399,00	0,61
EUR	840.375	Cooperatieve Rabobank UA VAR Sub 14/29.03.Perpetual	819.452,20	917.634,87	3,37
EUR	300.000	Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26	304.650,00	278.754,00	1,02
EUR	250.000	Deutsche Postbank Fding Tr I FRN Ser I 04/02.12.Perpetual	245.013,60	218.126,25	0,80
EUR	300.000	DIC Asset AG 2.25% 21/22.09.26	298.350,00	260.257,50	0,96
EUR	500.000	Dufry One BV 2.5% Sen Reg S 17/15.10.24	494.745,00	481.365,00	1,77
EUR	200.000	INEOS Finance Plc 2.125% Sen Reg S 17/15.11.25	200.742,00	188.303,00	0,69
EUR	300.000	Jaguar Land Rover Automoti Plc 2.2% 17/15.01.24	294.000,00	282.108,00	1,04
EUR	200.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	200.000,00	300.000,00	1,10
EUR	300.000	MAHLE GmbH 2.375% EMTN Ser 4 21/14.05.28	299.070,00	238.840,50	0,88
EUR	200.000	Main Capital Funding LP 5.75% 06/30.06.Perpetual	206.230,00	201.857,00	0,74
EUR	500.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	508.795,90	503.837,50	1,85
EUR	500.000	Metro AG 4% EMTN Reg S Ser 25 12/10.07.24	614.450,00	517.505,00	1,90
EUR	100.000	MorphoSys AG 0.625% Conv Sen Reg S 20/16.10.25	78.650,00	76.038,50	0,28
EUR	1.466.000	Obotritia Capital KGaA Step-up Sub 16/26.02.Perpetual	1.466.000,00	1.466.000,00	5,39
EUR	1.026.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.038.939,19	1.043.442,00	3,84
EUR	500.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	493.750,00	500.352,50	1,84
EUR	200.000	Telecom Italia Finance SA 7.75% EMTN 03/24.01.33	262.948,00	226.412,00	0,83
EUR	500.000	Telefonica Europe BV VAR Sub 14/31.03.Perpetual	558.875,00	523.175,00	1,92
EUR	400.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	400.000,00	397.810,00	1,46
EUR	300.000	UBM Development AG VAR 21/18.06.Perpetual	300.000,00	276.918,00	1,02
EUR	300.000	Wintershall Dea Finance BV VAR 21/20.07.Perpetual	294.600,00	248.236,50	0,91

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	300.000	Wuestenrot & Wuerttemberg AG VAR 21/10.09.41	297.309,00	245.154,00	0,90
EUR	300.000	ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26	304.878,00	269.829,00	0,99
			12.472.403,36	12.241.046,22	44,98
USD	300.000	Dresdner Funding Trust I 8.151% Reg S 99/30.06.31	367.511,83	345.378,23	1,27
USD	500.000	Enquest Plc VAR TOG PIK EMTN Reg S Sen Sub 16/15.10.23	416.996,83	463.630,84	1,70
USD	200.000	International Petroleum Corp 7.25% 22/01.02.27	176.273,58	186.984,55	0,69
USD	500.000	Unicredit SpA VAR Ser 3 17/19.06.32	480.877,01	451.817,71	1,66
			1.441.659,25	1.447.811,33	5,32
Summe Anleihen			13.914.062,61	13.688.857,55	50,30
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	22.000	Covesto Patient Capital Dist	278.520,00	249.040,00	0,92
Summe Investmentfonds (OGAW)			278.520,00	249.040,00	0,92
Summe des Wertpapierbestandes			26.789.560,96	26.886.228,55	98,82
Bankguthaben				172.088,35	0,63
Bankverbindlichkeiten				-91.148,22	-0,34
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				239.894,15	0,89
Gesamt				27.207.062,83	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Finanzen	29,12 %
Technologien	20,91 %
Industrie	15,91 %
Immobilien	8,83 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,70 %
Energie	6,23 %
Gesundheitswesen	5,00 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,51 %
Investmentfonds	0,92 %
Rohstoffe	0,69 %
Gesamt	<u>98,82 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in % des Nettovermögens)

Deutschland	37,98 %
Vereinigte Staaten von Amerika	30,43 %
Niederlande	12,08 %
Österreich	5,20 %
Vereinigtes Königreich	4,04 %
Jersey	2,59 %
Belgien	2,43 %
Italien	1,66 %
Spanien	0,89 %
Luxemburg	0,83 %
Kanada	0,69 %
Gesamt	<u>98,82 %</u>

IP White-Pro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	10.413.331,56
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	61.059,90
Bankguthaben	447.368,07
Forderungen aus Wertpapiererträgen	135.504,52
Summe der Vermögenswerte	11.057.264,05

Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	35.077,50
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	60.990,96
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	545,35
Sonstige Verbindlichkeiten	19.470,51
Summe der Verbindlichkeiten	116.084,32

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.941.179,73
---	---------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP White-Pro T	690.942,2931	EUR	10,98	7.586.079,71
IP White-Pro A	329.410,5975	EUR	10,19	3.355.100,02
				10.941.179,73

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	35.219,47
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	273.255,84
Gesamterträge	308.475,31

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	31.129,32
Fondsmanagervergütung	74.710,27
Vertriebsprovision	16.225,74
Verwahrstellenvergütung	136,89
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.396,80
Transaktionskosten	4.284,22
Zentralverwaltungsaufwand	36.014,63
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.312,49
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	5.882,25
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	11.620,78
Sonstige Aufwendungen	19.876,95
Gesamtaufwendungen	210.943,34

Summe der Nettoerträge 97.531,97

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	178.253,72
- aus Optionen	49.004,33
- aus Terminkontrakten	-5.970,00

Realisiertes Ergebnis 318.820,02

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-504.941,08
- aus Optionen	7.644,50

Ergebnis -178.476,56

Ausschüttungen -50.638,84

Zeichnung von Anteilen 4.921.573,87

Rücknahme von Anteilen -6.677.619,99

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -1.985.161,52

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 12.926.341,25

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 10.941.179,73

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	16.628.364,55	12.926.341,25	10.941.179,73

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP White-Pro T	EUR	10,44	11,16	10,98
IP White-Pro A	EUR	9,91	10,54	10,19

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP White-Pro T	780.246,0767	232.757,0364	-322.060,8200	690.942,2931
IP White-Pro A	400.549,8476	216.904,8278	-288.044,0779	329.410,5975

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP White-Pro A	EUR	0,15	16.06.2021

IP White-Pro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	473	Amadeus Fire AG	73.351,20	63.192,80	0,58
EUR	1.000	Data Modul AG	30.966,22	57.500,00	0,53
EUR	1.000	Deutsche Post AG Reg	41.217,00	40.920,00	0,37
EUR	1.000	Deutsche Telekom AG Reg	14.927,00	17.570,00	0,16
EUR	500	Deutsche Wohnen SE	22.125,00	13.645,00	0,12
EUR	2.051	Fernheizwerk Neukoelln AG	94.636,20	91.884,80	0,84
EUR	4.000	flatexDEGIRO AG Reg	105.622,00	65.700,00	0,60
EUR	2.471	Homag Group AG	82.226,77	121.079,00	1,11
EUR	112.650	InCity Immobilien AG Reg	126.541,25	159.963,00	1,46
EUR	25.718	msg Life AG	69.916,14	74.067,84	0,68
EUR	3.750	Orbis AG	29.550,00	29.625,00	0,27
EUR	242	OSRAM Licht AG	11.737,00	13.721,40	0,13
EUR	5.000	Pulsion Medical Syst SE	96.635,05	100.000,00	0,91
EUR	2.500	Rock Tech Lithium Inc	8.625,00	9.175,00	0,08
EUR	1.000	Siemens AG Reg	150.143,00	117.780,00	1,08
EUR	500	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	91.840,00	100.250,00	0,92
EUR	10.000	TAG Colonia Immobilien AG	82.000,00	95.000,00	0,87
Summe Aktien			1.132.058,83	1.171.073,84	10,71
Anleihen					
EUR	100.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	99.253,00	93.804,50	0,86
EUR	300.000	Aroundtown SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/09.07.25	294.117,00	281.704,50	2,58
EUR	100.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	100.000,00	102.069,50	0,93
EUR	300.000	Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	293.372,00	294.216,00	2,69
EUR	300.000	E.ON SE 0% Sen Reg S 19/24.10.22	300.171,00	299.949,00	2,74
EUR	200.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/14.03.82	198.898,00	161.100,00	1,47
EUR	500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Reg S 20/29.06.80	496.500,00	456.602,50	4,17
EUR	200.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	200.000,00	198.526,00	1,81
EUR	300.000	Ferratum Capital Germany GmbH FRN 18/25.05.22	300.300,00	300.525,00	2,75
EUR	120.000	Hoermann Industrie GmbH 4.5% Sen 19/06.06.24	120.000,00	121.500,00	1,11
EUR	400.000	IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	412.000,00	372.786,00	3,41
EUR	334.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	335.775,00	339.693,03	3,11
EUR	250.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	250.000,00	257.225,00	2,35
EUR	100.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	157.900,00	127.030,00	1,16
EUR	300.000	Lenzing AG VAR 20/07.12.Perpetual	300.000,00	306.424,50	2,80
EUR	300.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	300.000,00	450.000,00	4,11
EUR	384.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	383.985,00	351.325,44	3,21
EUR	300.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	300.000,00	304.200,00	2,78
EUR	1.006.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.022.563,11	1.023.102,00	9,35
EUR	200.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	197.553,91	200.141,00	1,83
EUR	300.000	Stora Enso Oyj 0.625% EMTN 20/02.12.30	297.633,00	256.081,50	2,34
EUR	100.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	100.000,00	92.042,50	0,84
EUR	217.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	217.000,00	195.842,50	1,79
EUR	254.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	254.000,00	251.936,25	2,30
EUR	200.000	UBM Development AG 3.125% 21/21.05.26	196.748,00	193.539,00	1,77
EUR	600.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	615.000,00	596.715,00	5,45
EUR	400.000	Voestalpine 1.75% EMTN Sen 19/10.04.26	399.036,00	394.840,00	3,61
EUR	100.000	Volkswagen Leasing GmbH 0% EMTN 21/12.07.23	99.963,00	99.037,00	0,91
EUR	200.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	200.000,00	203.833,00	1,86
Summe Anleihen			8.441.768,02	8.325.790,72	76,09

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	200.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	199.004,00	179.217,00	1,64
Summe Anleihen			199.004,00	179.217,00	1,64
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	75.000	IP Fonds W Quantamental European Value ESG Cap	752.200,00	737.250,00	6,74
Summe Investmentfonds (OGAW)			752.200,00	737.250,00	6,74
Summe des Wertpapierbestandes			10.525.030,85	10.413.331,56	95,18
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Wertpapiere					
EUR	-20	Deutsche Telekom AG Reg PUT 06/22 EUX 14	-1.320,00	-120,00	0,00
EUR	-25	RWE AG A PUT 06/22 EUX 32	-2.000,00	-775,00	-0,01
EUR	-10	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 140	-17.000,00	-3.700,00	-0,03
Summe Optionen auf Wertpapiere			-20.320,00	-4.595,00	-0,04
Indexoptionen					
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	-5.100,00	-7.590,00	-0,07
EUR	-5	DAX Germany Index CALL 09/22 EUX 14000	-20.250,00	-22.892,50	-0,21
Summe Indexoptionen			-25.350,00	-30.482,50	-0,28
Summe verkaufter Optionen			-45.670,00	-35.077,50	-0,32
Bankguthaben				447.368,07	4,09
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				115.557,60	1,05
Gesamt				10.941.179,73	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP White-Pro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Finanzen	24,07 %
Immobilien	18,99 %
Energie	9,35 %
Dienstprogramme	9,22 %
Rohstoffe	8,75 %
Industrie	6,88 %
Investmentfonds	6,74 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,36 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,41 %
Gesundheitswesen	1,77 %
Technologien	1,48 %
Telekommunikationsdienste	0,16 %
Gesamt	<u>95,18 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	60,85 %
Österreich	15,93 %
Luxemburg	9,32 %
Niederlande	2,69 %
Finnland	2,34 %
Vereinigtes Königreich	1,64 %
Portugal	1,47 %
Italien	0,86 %
Kanada	0,08 %
Gesamt	<u>95,18 %</u>

IP Black

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	2.296.783,14
Bankguthaben	202.875,71
Forderungen aus Wertpapiererträgen	123,56
Summe der Vermögenswerte	2.499.782,41

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	947,22
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	137,85
Sonstige Verbindlichkeiten	13.587,52
Summe der Verbindlichkeiten	14.672,59

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 2.485.109,82

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Black T	23.725,6976	EUR	11,21	265.961,55
IP Black A	209.999,8304	EUR	10,57	2.219.148,27
				<u>2.485.109,82</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Black

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nett dividenden erträge	26.699,79
Sonstige Erträge	1.158,78
Gesamterträge	27.858,57
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	8.908,29
Fondsmanagervergütung	35.633,00
Vertriebsprovision	22.497,27
Verwahrstellenvergütung	37,54
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.674,70
Transaktionskosten	1.912,80
Zentralverwaltungsaufwand	29.013,47
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	474,22
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	1.668,43
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	2.228,14
Sonstige Aufwendungen	19.238,96
Gesamtaufwendungen	130.639,82
Summe des Nettoverlustes	-102.781,25
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	623.857,48
- aus Devisengeschäften	6.417,86
Realisiertes Ergebnis	527.494,09
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-1.051.320,75
Ergebnis	-523.826,66
Ausschüttungen	-50.042,98
Zeichnung von Anteilen	440.718,11
Rücknahme von Anteilen	-2.232.500,81
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-2.365.652,34
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.850.762,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.485.109,82

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Black

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	3.962.965,40	4.850.762,16	2.485.109,82

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP Black T	EUR	10,77	13,54	11,21
IP Black A	EUR	10,26	12,93	10,57

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Black T	29.326,3176	1.137,5897	-6.738,2097	23.725,6976
IP Black A	344.313,5082	32.757,0091	-167.070,6869	209.999,8304

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP Black A	EUR	0,15	16.06.2021

IP Black

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	2.100	CCL Industries Inc B Non Voting	78.415,72	87.259,09	3,51
CAD	5.800	Stella-Jones Inc Reg	185.314,50	152.750,33	6,15
			263.730,22	240.009,42	9,66
EUR	4.400	flatexDEGIRO AG Reg	114.400,00	72.270,00	2,91
EUR	1.300	Just Eat Takeaway.com NV	115.621,86	34.190,00	1,37
EUR	1.250	Mensch & Maschine Software SE Bearer	36.875,00	66.875,00	2,69
EUR	2.250	Prosus NV N Reg	198.178,42	104.827,50	4,22
EUR	1.000	SAP SE	122.371,64	97.560,00	3,92
EUR	405	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	72.751,50	81.202,50	3,27
			660.198,42	456.925,00	18,38
HKD	150.000	CMGE Technology Group Ltd	56.538,23	37.876,00	1,52
USD	450	Alibaba Group Holding Ltd ADR	77.777,10	41.416,72	1,67
USD	55	Alphabet Inc A	71.717,77	118.988,01	4,79
USD	37	Amazon.com Inc	74.067,53	87.182,02	3,51
USD	1.300	CoStar Group Inc	89.783,15	78.401,74	3,15
USD	190	Fair Isaac Corp Reg	73.808,60	67.273,58	2,71
USD	2.800	Farfetch Ltd A Reg	89.959,89	29.727,94	1,20
USD	380	Mastercard Inc A	108.692,51	130.898,09	5,27
USD	100	MercadoLibre Inc	107.798,34	92.295,95	3,71
USD	350	Meta Platforms Inc A	72.169,16	66.512,94	2,68
USD	530	Microsoft Corp	80.357,93	139.430,85	5,61
USD	500	PayPal Holdings Inc	62.869,22	41.676,94	1,68
USD	590	Salesforce Inc	109.237,79	98.402,31	3,96
USD	310	Thermo Fisher Scientific Inc	115.742,67	162.484,79	6,54
USD	960	Visa Inc A	143.683,23	193.956,58	7,80
USD	830	Wix.com Ltd Reg	159.628,82	59.372,26	2,39
			1.437.293,71	1.408.020,72	56,67
Summe Aktien			2.417.760,58	2.142.831,14	86,23
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	13.600	Covesto Patient Capital Dist	110.992,89	153.952,00	6,19
Summe Investmentfonds (OGAW)			110.992,89	153.952,00	6,19
Summe des Wertpapierbestandes			2.528.753,47	2.296.783,14	92,42
Bankguthaben				202.875,71	8,16
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-14.549,03	-0,58
Gesamt				2.485.109,82	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Black

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Technologien	57,45 %
Rohstoffe	9,66 %
Gesundheitswesen	6,54 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,40 %
Investmentfonds	6,19 %
Industrie	3,27 %
Finanzen	2,91 %
Gesamt	<u>92,42 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	51,41 %
Deutschland	18,98 %
Kanada	9,66 %
Niederlande	5,59 %
Cayman-Inseln	2,87 %
Israel	2,39 %
China	1,52 %
Gesamt	<u>92,42 %</u>

IP Blue

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	5.003.403,99
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	682.131,53
Bankguthaben	1.056.810,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	32.313,73
Forderungen aus Optionskontrakten	57.920,00
Summe der Vermögenswerte	6.832.579,52

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	72.676,14
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	645.004,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	124,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	143,31
Sonstige Verbindlichkeiten	16.918,94
Summe der Verbindlichkeiten	734.866,95

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.097.712,57
---	--------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Blue A	88.654,5182	EUR	12,91	1.144.955,13
IP Blue X	380.515,8599	EUR	13,02	4.952.757,44
				6.097.712,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	81.237,51
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	40.042,68
Gesamterträge	121.280,19
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	14.327,25
Fondsmanagervergütung	57.309,36
Vertriebsprovision	14.227,35
Verwahrstellenvergütung	66,00
Bankspesen und sonstige Gebühren	9.010,06
Transaktionskosten	18.056,70
Zentralverwaltungsaufwand	36.734,36
Honorare externer Dienstleister	7.353,01
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.272,42
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	2.820,23
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	5.479,42
Sonstige Aufwendungen	18.447,74
Gesamtaufwendungen	185.103,90
Summe des Nettoverlustes	-63.823,71
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	147.268,26
- aus Optionen	141.246,23
- aus Terminkontrakten	-11.915,00
- aus Devisengeschäften	3.810,99
Realisiertes Ergebnis	216.586,77
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-497.189,39
- aus Optionen	166.084,91
Ergebnis	-114.517,71
Ausschüttungen	-35.250,24
Zeichnung von Anteilen	3.633.470,52
Rücknahme von Anteilen	-2.827.824,51
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	655.878,06
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.441.834,51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.097.712,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	7.889.484,35	5.441.834,51	6.097.712,57

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP Blue A	EUR	12,23	13,28	12,91
IP Blue X	EUR	12,16	13,31	13,02

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Blue A	192.958,0253	57.208,0233	-161.511,5304	88.654,5182
IP Blue X	216.347,6324	214.755,0405	-50.586,8130	380.515,8599

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP Blue A	EUR	0,10	16.06.2021
IP Blue X	EUR	0,10	16.06.2021

IP Blue

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	300	Nestlé SA Reg	29.924,65	36.918,17	0,61
CHF	100	Roche Holding Ltd Pref	32.351,97	35.394,57	0,58
			62.276,62	72.312,74	1,19
EUR	1.600	Allianz SE Reg	325.511,82	345.920,00	5,67
EUR	4.800	BASF SE Reg	305.567,43	241.968,00	3,97
EUR	3.950	Covestro AG	211.727,14	163.095,50	2,67
EUR	6.500	Deutsche Post AG Reg	336.924,17	265.980,00	4,36
EUR	18.000	Deutsche Telekom AG Reg	299.358,04	316.260,00	5,19
EUR	1.000	Deutsche Wohnen SE	44.388,00	27.290,00	0,45
EUR	15.000	E.ON SE Reg	154.328,70	148.950,00	2,44
EUR	7.000	ENEL SpA	59.723,44	43.526,00	0,71
EUR	1.500	Engie SA	16.837,26	16.983,00	0,28
EUR	350	Euronext NV	30.415,00	26.817,00	0,44
EUR	1.000	HeidelbergCement AG Bearer	75.463,06	55.260,00	0,91
EUR	6.126	Iberdrola SA	72.530,73	67.447,26	1,11
EUR	70.324	InCity Immobilien AG Reg	83.868,64	99.860,08	1,64
EUR	5.000	Infineon Technologies AG Reg	176.823,87	137.250,00	2,25
EUR	1.000	Lanxess AG	54.985,00	37.090,00	0,61
EUR	300	Linde PLC Reg	83.203,11	90.435,00	1,48
EUR	6.500	RWE AG A	225.519,68	257.335,00	4,22
EUR	1.000	Sanofi SA	88.700,00	101.180,00	1,66
EUR	1.700	SAP SE	193.895,19	165.852,00	2,72
EUR	1.700	Schneider Electric SE	186.813,19	234.090,00	3,84
EUR	3.000	Siemens AG Reg	426.047,20	353.340,00	5,79
EUR	1.500	Siemens Healthineers AG Reg	71.570,62	76.890,00	1,26
EUR	500	Talanx AG	20.456,00	19.900,00	0,33
EUR	1.519	Unilever Plc Reg	73.944,20	67.246,13	1,10
			3.618.601,49	3.359.964,97	55,10
GBP	1.042	Reckitt Benckiser Group Plc	77.443,71	77.394,41	1,27
SEK	1.000	Swedish Orphan Biovitrum AB	16.679,50	20.087,63	0,33
USD	70	Adobe Inc Reg	32.716,75	26.274,05	0,43
USD	10	Alphabet Inc A	24.109,36	21.634,18	0,36
USD	100	Microsoft Corp	27.239,15	26.307,71	0,43
			84.065,26	74.215,94	1,22
Summe Aktien			3.859.066,58	3.603.975,69	59,11
Anleihen					
EUR	10.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	9.600,00	9.149,10	0,15
EUR	240.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	239.350,00	243.360,00	3,99
EUR	210.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	215.417,34	213.570,00	3,50
EUR	150.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	150.000,00	135.375,00	2,22
EUR	300.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	300.000,00	297.562,50	4,88
EUR	60.000	UBM Development AG 3.125% 21/21.05.26	62.246,70	58.061,70	0,95
Summe Anleihen			976.614,04	957.078,30	15,69
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	45.000	IP Fonds W Quantamental European Value ESG Cap	448.700,00	442.350,00	7,25
Summe Investmentfonds (OGAW)			448.700,00	442.350,00	7,25
Summe des Wertpapierbestandes			5.284.380,62	5.003.403,99	82,05

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Verkaufte Optionen					
Notierte Finanzinstrumente					
Optionen auf Wertpapiere					
CHF	-5	Straumann Holding AG PUT 06/22 EUX 120	-1.781,22	-4.346,19	-0,07
EUR	-15	Allianz SE Reg CALL 12/22 EUX 200	-27.600,00	-31.830,00	-0,52
EUR	-5	Allianz SE Reg PUT 06/22 EUX 190	-5.250,00	-1.870,00	-0,03
EUR	-1	ASML Holding NV PUT 06/22 EUX 440	-1.775,00	-731,00	-0,01
EUR	-26	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 50	-13.740,00	-9.048,00	-0,15
EUR	-42	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 60	-24.450,00	-3.738,00	-0,06
EUR	-100	CapGemini SE PUT 06/22 MONEP 155	-4.050,00	-1.530,00	-0,03
EUR	-10	Covestro AG CALL 06/22 EUX 46	-3.100,00	-570,00	-0,01
EUR	-30	Covestro AG CALL 12/22 EUX 52	-15.800,00	-3.120,00	-0,05
EUR	-30	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 52	-16.830,00	-1.410,00	-0,02
EUR	-35	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 56	-11.900,00	-875,00	-0,01
EUR	-20	Deutsche Post AG Reg CALL 12/23 EUX 48	-3.700,00	-3.860,00	-0,06
EUR	-5	Deutsche Post AG Reg PUT 06/22 EUX 36	-700,00	-460,00	-0,01
EUR	-180	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/22 EUX 17	-13.680,00	-28.080,00	-0,46
EUR	-20	Deutsche Telekom AG Reg PUT 06/22 EUX 14	-1.340,00	-120,00	0,00
EUR	-150	E.ON SE Reg CALL 12/22 EUX 11	-16.500,00	-4.800,00	-0,08
EUR	-12	ENEL SpA CALL 12/22 EUX 6.4	-1.920,00	-2.061,00	-0,03
EUR	-5	EssilorLuxottica SA PUT 06/22 EUX 140	-1.560,00	-1.155,00	-0,02
EUR	-10	HeidelbergCement AG Bearer CALL 12/22 EUX 72	-3.900,00	-760,00	-0,01
EUR	-10	Infineon Technologies AG Reg CALL 06/22 EUX 40	-3.690,00	-10,00	0,00
EUR	-50	Infineon Technologies AG Reg CALL 12/22 EUX 31	-44.960,00	-9.900,00	-0,16
EUR	-10	Lanxess AG CALL 12/22 EUX 50	-8.450,00	-770,00	-0,01
EUR	-2	Linde PLC Reg CALL 12/22 EUX 280	-6.420,00	-7.470,00	-0,12
EUR	-1	Linde PLC Reg CALL 12/22 EUX 300	-2.800,00	-2.532,00	-0,04
EUR	-5	Linde PLC Reg PUT 06/22 EUX 200	-2.250,00	-300,00	-0,01
EUR	-5	Merck KGaA PUT 06/22 EUX 160	-2.450,00	-1.605,00	-0,03
EUR	-65	RWE AG A CALL 12/22 EUX 32	-37.230,00	-58.565,00	-0,96
EUR	-50	RWE AG A PUT 06/22 EUX 32	-3.250,00	-1.550,00	-0,03
EUR	-10	Sanofi SA CALL 06/22 MONEP 85	-5.400,00	-16.220,00	-0,27
EUR	-17	SAP SE CALL 06/22 EUX 120	-16.371,00	-391,00	-0,01
EUR	-10	SAP SE CALL 12/22 EUX 110	-5.000,00	-3.050,00	-0,05
EUR	-15	Schneider Electric SE CALL 06/22 EUX 150	-32.880,00	-2.040,00	-0,03
EUR	-30	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 140	-56.124,00	-11.100,00	-0,18
EUR	-15	Siemens Healthineers AG Reg CALL 06/22 EUX 60	-12.825,00	-435,00	-0,01
			-407.895,00	-211.956,00	-3,47
GBP	-2	Anglo American Plc PUT 06/22 LIFFE 33.64	-4.895,88	-2.182,30	-0,04
GBP	-1	Reckitt Benckiser Group Plc CALL 12/22 LIFFE 64	-3.703,50	-4.576,71	-0,08
			-8.599,38	-6.759,01	-0,12
USD	-1	Alphabet Inc A PUT 06/22 OPRA 2400	-3.061,43	-17.480,33	-0,29
USD	-1	Amazon.com Inc PUT 06/22 OPRA 2600	-4.598,97	-20.449,81	-0,34
USD	-1	BlackRock Inc PUT 06/22 OPRA 650	-1.241,72	-4.531,24	-0,07
USD	-1	Intuit Inc PUT 06/22 CBOE 350	-1.093,59	-829,46	-0,01
USD	-5	PayPal Holdings Inc PUT 06/22 OPRA 90	-3.448,46	-4.052,52	-0,07
			-13.444,17	-47.343,36	-0,78
Summe Optionen auf Wertpapiere			-431.719,77	-270.404,56	-4,44

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Blue

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Indexoptionen					
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	-5.100,00	-7.590,00	-0,12
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14800	-11.200,00	-3.150,00	-0,05
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 06/22 EUX 14000	-19.250,00	-29.425,00	-0,48
EUR	-20	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 12000	-192.875,00	-257.200,00	-4,22
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 14000	-74.625,00	-56.520,00	-0,93
EUR	-15	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	-35.700,00	-20.715,00	-0,34
Summe Indexoptionen			-338.750,00	-374.600,00	-6,14
Summe verkaufter Optionen			-770.469,77	-645.004,56	-10,58
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	450.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	450.000,00	450.000,00	7,38
EUR	500.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	500.000,00	500.000,00	8,20
Summe Terminguthaben bei Banken			950.000,00	950.000,00	15,58
Sichtguthaben bei Banken					
			106.810,27	106.810,27	1,75
Summe Bankguthaben			1.056.810,27	1.056.810,27	17,33
Bankverbindlichkeiten				-72.676,14	-1,19
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				755.179,01	12,39
Gesamt				6.097.712,57	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Finanzen	10,58 %
Immobilien	10,14 %
Rohstoffe	9,64 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,77 %
Dienstprogramme	8,76 %
Industrie	8,20 %
Investmentfonds	7,25 %
Technologien	6,19 %
Telekommunikationsdienste	5,19 %
Gesundheitswesen	3,83 %
Energie	3,50 %
Gesamt	<u>82,05 %</u>

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

Deutschland	54,34 %
Luxemburg	7,25 %
Österreich	5,83 %
Frankreich	5,78 %
Vereinigtes Königreich	2,37 %
Irland	1,48 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,22 %
Schweiz	1,19 %
Spanien	1,11 %
Italien	0,71 %
Niederlande	0,44 %
Schweden	0,33 %
Gesamt	<u>82,05 %</u>

IP Grönegau 1

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	18.343.181,67
Bankguthaben	1.368.284,15
Forderungen aus Wertpapiererträgen	88.048,18
Summe der Vermögenswerte	19.799.514,00

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.413,16
Sonstige Verbindlichkeiten	23.711,65
Summe der Verbindlichkeiten	25.124,81

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	19.774.389,19
---	---------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Grönegau 1	400.291,4348	EUR	49,40	19.774.389,19
				19.774.389,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividenderträge	207.644,96
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	195.177,43
Sonstige Erträge	465,00
Gesamterträge	403.287,39
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	29.955,92
Fondsmanagervergütung	119.823,73
Verwahrstellenvergütung	223,41
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.567,62
Transaktionskosten	5.916,20
Zentralverwaltungsaufwand	37.466,81
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	561,08
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	9.632,93
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	6.119,48
Sonstige Aufwendungen	14.004,47
Gesamtaufwendungen	233.624,65
Summe der Nettoerträge	169.662,74
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	164.080,76
- aus Devisentermingeschäften	-129,29
- aus Devisengeschäften	4.458,12
Realisiertes Ergebnis	338.072,33
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	137.145,02
Ergebnis	475.217,35
Ausschüttungen	-213.249,32
Zeichnung von Anteilen	1.204.116,86
Rücknahme von Anteilen	-1.309.510,76
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	156.574,13
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.617.815,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	19.774.389,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	17.762.479,96	19.617.815,06	19.774.389,19

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP Grönegau 1	EUR	44,48	48,74	49,40

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Grönegau 1	402.514,5226	24.216,7872	-26.439,8750	400.291,4348

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP Grönegau 1	EUR	0,53	16.06.2021

IP Grönegau 1

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	3.530	Nestlé SA Reg	296.258,30	434.403,86	2,20
CHF	1.250	Roche Holding Ltd Pref	319.945,05	442.432,09	2,24
			616.203,35	876.835,95	4,44
EUR	1.650	Allianz SE Reg	295.777,72	356.730,00	1,80
EUR	1.800	Amadeus IT Group SA A	113.525,56	108.720,00	0,55
EUR	1.970	Anheuser-Busch InBev SA	110.866,30	109.138,00	0,55
EUR	1.200	Apple Inc Reg	49.648,50	180.600,00	0,91
EUR	1.420	Aurubis AG	70.157,90	154.993,00	0,78
EUR	4.100	BASF SE Reg	294.137,28	206.681,00	1,05
EUR	4.200	Bechtle AG	46.013,34	186.144,00	0,94
EUR	3.950	Danone	232.339,00	227.678,00	1,15
EUR	7.200	Deutsche Post AG Reg	194.435,22	294.624,00	1,49
EUR	24.000	Deutsche Telekom AG Reg	334.327,93	421.680,00	2,13
EUR	1.100	Deutsche Wohnen SE	49.148,00	30.019,00	0,15
EUR	26.400	E.ON SE Reg	223.263,33	262.152,00	1,33
EUR	11.000	Evonik Industries AG Reg	275.302,88	275.110,00	1,39
EUR	17.500	GlaxoSmithKline Plc	306.244,50	379.050,00	1,92
EUR	1.500	HeidelbergCement AG Bearer	106.800,00	82.890,00	0,42
EUR	500	IBM Corp	60.222,03	63.000,00	0,32
EUR	1.360	Kion Group AG	72.637,14	72.433,60	0,37
EUR	380	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	143.859,52	235.410,00	1,19
EUR	1.500	Porsche Automobile Hg SE Pref	136.989,80	119.310,00	0,60
EUR	10.300	RWE AG A	204.276,14	407.777,00	2,06
EUR	5.636	Shell Plc	143.060,89	145.803,32	0,74
EUR	2.350	Siemens AG Reg	221.179,70	276.783,00	1,40
EUR	875	Siemens Energy AG	13.525,30	16.126,25	0,08
EUR	3.000	Suedzucker AG	51.995,94	37.260,00	0,19
EUR	6.000	Vonovia SE	157.656,89	228.000,00	1,15
EUR	9.000	Wuestenrot & Wuerttemberg AG Reg	161.289,24	161.280,00	0,82
			4.068.680,05	5.039.392,17	25,48
GBP	20.000	Avast PLC Reg	136.279,78	134.266,11	0,68
USD	2.300	3M Co	354.640,83	314.443,08	1,59
USD	150	Alphabet Inc A	100.319,51	324.512,75	1,64
USD	1.200	Berkshire Hathaway Inc	208.320,73	367.234,81	1,86
USD	7.500	Coca-Cola Co	343.806,40	459.356,34	2,32
USD	1.200	Eli Lilly & Co	258.875,47	332.312,07	1,68
USD	500	IBM Corp	49.616,00	62.664,71	0,32
USD	4.300	Intel Corp	190.677,32	177.682,24	0,90
USD	1.220	Microsoft Corp	206.792,43	320.954,02	1,62
USD	2.500	Procter & Gamble Co	280.569,89	380.486,30	1,92
			1.993.618,58	2.739.646,32	13,85
Summe Aktien			6.814.781,76	8.790.140,55	44,45
Genussscheine					
EUR	57.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 15% Sub Bon Jouis 31.12 Perpetual	189.264,00	192.660,00	0,97
Summe Genussscheine			189.264,00	192.660,00	0,97
Investmentzertifikate					
EUR	16.150	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	680.403,54	939.526,25	4,75
EUR	34.750	Xtrackers ETC PLC Certif 21.05.80	756.357,38	910.241,50	4,60
Summe Investmentzertifikate			1.436.760,92	1.849.767,75	9,35

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

** Auf Grund der von der EU verhängten Sanktionen ist das Wertpapier derzeit nicht veräußerbar.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Anleihen					
AUD	150.000	Toyota Finance Australia Ltd 2.875% EMTN Sen 17/21.11.22	94.507,57	101.696,04	0,51
CHF	50.000	Teva Pharm Fin NL IV BV 0.5% Sen 16/28.07.22	42.029,15	48.433,13	0,25
EUR	100.000	Axa SA FRN EMTN Ser 20 05/25.01.Perpetual	100.875,00	100.578,00	0,51
EUR	100.000	Bayer AG 0.375% 21/12.01.29	99.373,00	87.678,50	0,44
EUR	100.000	Bayer AG VAR Sub 14/01.07.74	102.115,00	100.058,00	0,51
EUR	175.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	180.680,00	178.621,62	0,90
EUR	163.000	BayWa AG VAR Sub 17/11.10.Perpetual	166.547,50	164.537,09	0,83
EUR	100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA VAR EMTN Reg S Sub 15/23.04.75	99.000,00	95.411,00	0,48
EUR	100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA VAR Sub 15/23.04.75	100.400,00	99.481,50	0,50
EUR	50.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR Sub 14/29.03.Perpetual	67.320,00	54.596,75	0,28
EUR	100.000	Covestro AG 0.875% EMTN Sen Reg S 20/03.02.26	99.629,00	97.369,00	0,49
EUR	250.000	DIC Asset AG 3.25% Sen Reg S 17/11.07.22	256.925,00	249.918,75	1,26
EUR	150.000	DIC Asset AG 3.5% Sen Reg S 18/02.10.23	151.500,00	152.493,75	0,77
EUR	150.000	E.ON SE 0% EMTN Sen Reg S 20/18.12.23	149.179,50	148.611,75	0,75
EUR	100.000	Egger Holzwerkstoffe GmbH VAR Sub 18/12.03.Perpetual	99.459,00	102.000,00	0,52
EUR	100.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	99.626,00	96.459,00	0,49
EUR	100.000	Evonik Industries AG VAR 21/02.09.81	99.375,00	89.171,00	0,45
EUR	100.000	Gaz Capital SA 2.25% Sen Reg S 17/22.11.24 **	100.105,00	97.209,00	0,14
EUR	150.000	Hochtief AG 1.75% EMTN Sen Reg S 18/03.07.25	148.981,50	149.234,25	0,76
EUR	100.000	Hornbach Baumarkt AG 3.25% Sen Reg S 19/25.10.26	102.991,00	100.426,00	0,51
EUR	100.000	Infineon Technologies AG 1.125% EMTN 20/24.06.26	100.476,00	98.206,50	0,50
EUR	150.000	Karlsberg Brauerei GmbH 4.25% Sen Reg S 20/29.09.25	149.280,00	157.312,50	0,80
EUR	150.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	150.000,00	154.335,00	0,78
EUR	50.000	Lanxess AG VAR Reg S Sub 16/06.12.76	50.075,00	50.720,00	0,26
EUR	100.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 2.625% EMTN 20/07.04.25	99.598,00	103.496,50	0,52
EUR	150.000	Metro AG 1.5% EMTN Sen 15/19.03.25	147.274,50	147.507,00	0,75
EUR	200.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	199.400,00	198.500,00	1,00
EUR	100.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	99.850,00	91.491,00	0,46
EUR	200.000	Otto (GmbH & Co KG) FRN Ser 12 EMTN Sen Reg S 17/24.08.26	199.752,30	200.026,00	1,01
EUR	100.000	Pandion AG 5.5% 21/05.02.26.	100.000,00	101.400,00	0,51
EUR	100.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	100.000,00	101.700,00	0,51
EUR	100.000	Romania 2.375% EMTN Ser 2017-1 Sen Reg S 17/19.04.27	99.775,00	94.841,50	0,48
EUR	50.000	RWE AG VAR Reg S Sub 15/21.04.75	50.450,00	50.109,25	0,25
EUR	150.000	S Immo AG 1.75% Sen 18/06.02.24	150.150,00	150.000,00	0,76
EUR	100.000	S Immo AG 2% Ser 2 Sen 19/15.10.29	103.700,00	102.000,00	0,52
EUR	100.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	98.750,00	100.070,50	0,51
EUR	100.000	Sixt SE 1.75% EMTN 20/09.12.24	101.624,00	99.125,00	0,50
EUR	50.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	51.140,00	45.125,00	0,23
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.5% 18/01.03.25	103.500,00	98.485,50	0,50
EUR	100.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	100.000,00	99.187,50	0,50
EUR	100.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	100.000,00	99.452,50	0,50
EUR	100.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	100.875,00	99.760,00	0,51
EUR	100.000	UBM Development AG VAR 21/18.06.Perpetual	100.000,00	92.306,00	0,47
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV FRN Sen Reg S 18/16.11.24	100.274,00	102.773,50	0,52
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub 14/24.03.Perpetual	105.510,00	100.510,50	0,51
EUR	100.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	99.425,00	101.398,00	0,51
			5.084.960,30	4.933.494,21	24,96
INR	13.000.000	Asian Development Bank 5.9% Ser 929-00-1 Sen 17/20.12.22	166.417,93	160.844,50	0,81
NOK	1.500.000	BMW Finance NV 2.25% EMTN Sen Reg S 19/19.06.23	152.226,11	152.710,45	0,77
NOK	500.000	Deutsche Telekom AG 2.25% EMTN Sen Reg S 18/24.07.23	52.224,20	50.915,95	0,26
NOK	500.000	Norway 2% 12/24.05.23	52.936,41	51.043,99	0,26
			257.386,72	254.670,39	1,29

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

** Auf Grund der von der EU verhängten Sanktionen ist das Wertpapier derzeit nicht veräußerbar.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SGD	350.000	Singapore 3.125% Sen 07/01.09.22	235.063,16	241.764,08	1,22
USD	100.000	Nestle Holdings Inc 3.125% EMTN Sen Reg S 18/22.03.23	85.695,83	95.317,57	0,48
USD	140.000	Vodafone Group Plc 2.5% Sen Tr 2 12/26.09.22	120.288,65	133.118,78	0,67
			205.984,48	228.436,35	1,15
Summe Anleihen			6.086.349,31	5.969.338,70	30,19
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	720	Allianz GI Investors Fd China A RT H2 Cap	131.227,20	99.316,80	0,50
USD	10.000	JPMorgan Fds Pacific Equity C Cap	302.433,57	303.725,47	1,54
USD	1.840	Vontobel Fd mtX Sustainable Em Mks Leaders AI Dist	202.312,72	192.285,15	0,97
			504.746,29	496.010,62	2,51
Summe Investmentfonds (OGAW)			635.973,49	595.327,42	3,01
Indexfonds (OGAW)					
EUR	22.000	iShares V Plc Gold Producers UCITS ETF EUR Cap	268.379,30	318.120,00	1,61
EUR	1.400	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc MSCI EmMksSm Cap	133.338,00	133.798,00	0,68
EUR	8.800	UBS LFS SICAV MSCI Canada A Dist	341.132,00	346.720,00	1,75
EUR	6.850	VanEck UCITS ETFs Plc Semiconductor Cap	137.443,75	147.309,25	0,75
Summe Indexfonds (OGAW)			880.293,05	945.947,25	4,79
Summe des Wertpapierbestandes			16.043.422,53	18.343.181,67	92,76
Bankguthaben				1.368.284,15	6,92
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				62.923,37	0,32
Gesamt				19.774.389,19	100,00

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

** Auf Grund der von der EU verhängten Sanktionen ist das Wertpapier derzeit nicht veräußerbar.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Grönegau 1

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	17,72 %
Finanzen	12,96 %
Investmentfonds	12,40 %
Gesundheitswesen	7,54 %
Technologien	7,47 %
Immobilien	6,82 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,66 %
Rohstoffe	5,87 %
Dienstprogramme	4,39 %
Industrie	3,63 %
Telekommunikationsdienste	3,06 %
Staaten und Regierungen	1,96 %
Energie	1,47 %
Internationale Institutionen	0,81 %
Gesamt	<u>92,76 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	40,85 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,56 %
Irland	7,64 %
Luxemburg	4,90 %
Schweiz	4,44 %
Österreich	4,29 %
Niederlande	4,09 %
Frankreich	3,34 %
Vereinigtes Königreich	3,27 %
Singapur	1,22 %
Philippinen	0,81 %
Belgien	0,55 %
Spanien	0,55 %
Australien	0,51 %
Rumänien	0,48 %
Norwegen	0,26 %
Gesamt	<u>92,76 %</u>

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	11.309.543,11
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	150.967,50
Bankguthaben	1.834.330,09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	56.662,32
Forderungen aus Wertpapiererträgen	13.281,03
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	31.950,00
Summe der Vermögenswerte	13.396.734,05

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	522,27
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.536,43
Sonstige Verbindlichkeiten	21.831,98
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	11.200,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	31.950,00
Summe der Verbindlichkeiten	67.040,68

Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres 13.329.693,37

Aufteilung des Nettvermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettvermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	98.572,0249	EUR	107,04	10.551.110,50
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	23.956,2165	EUR	104,65	2.507.135,34
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	2.500,0000	EUR	108,58	271.447,53
				13.329.693,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividenderträge	225.340,66
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	17.666,37
Bankzinsen	12,50
Gesamterträge	243.019,53
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	20.690,79
Fondsmanagervergütung	103.340,67
Vertriebsprovision	15.232,55
Performance-Fee	42,46
Verwahrstellenvergütung	153,26
Bankspesen und sonstige Gebühren	10.191,40
Transaktionskosten	3.720,23
Zentralverwaltungsaufwand	38.785,20
Honorare externer Dienstleister	7.353,01
Sonstiger Verwaltungsaufwand	533,88
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	6.835,29
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	13.989,11
Sonstige Aufwendungen	19.942,71
Gesamtaufwendungen	240.810,56
Summe der Nettoerträge	2.208,97
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	438.744,64
- aus Terminkontrakten	95.300,00
- aus Devisengeschäften	10.651,33
Realisiertes Ergebnis	546.904,94
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-639.660,22
- aus Terminkontrakten	60.900,00
Ergebnis	-31.855,28
Ausschüttungen	-183.220,35
Zeichnung von Anteilen	4.164.725,78
Rücknahme von Anteilen	-4.346.833,73
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-397.183,58
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13.726.876,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	13.329.693,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	13.126.273,49	13.726.876,95	13.329.693,37

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	EUR	93,87	108,82	107,04
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	EUR	92,24	106,62	104,65
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	EUR	93,69	108,56	108,58

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	75.912,0249	26.660,0000	-4.000,0000	98.572,0249
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	35.993,1507	1.506,4347	-13.543,3689	23.956,2165
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	15.000,0000	10.000,0000	-22.500,0000	2.500,0000

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	EUR	1,60	16.06.2021
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	EUR	1,30	16.06.2021

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	6.000	1&1 AG	174.408,93	120.120,00	0,90
EUR	5.500	Aareal Bank AG	154.353,54	178.860,00	1,34
EUR	10.631	ADVA Optical Networking SE Bearer	151.558,16	168.076,11	1,26
EUR	115	AGROB Immobilien AG Pref	5.198,00	5.221,00	0,04
EUR	2.388	All for One Group SE	126.403,53	150.444,00	1,13
EUR	16.949	Aves One AG	230.035,25	254.235,00	1,91
EUR	1.500	Bayer AG Reg	94.033,45	94.350,00	0,71
EUR	1.200	Bayerische Motoren Werke AG Pref	61.800,00	84.780,00	0,64
EUR	3.000	Biotest AG Pref	116.774,30	109.800,00	0,82
EUR	2.500	Covestro AG	91.876,17	103.225,00	0,77
EUR	1.324	Data Modul AG	61.760,70	76.130,00	0,57
EUR	30.000	DEMIRE Deutsche Real Estate AG	132.330,00	138.000,00	1,04
EUR	4.000	Deutsche Wohnen SE	204.940,00	109.160,00	0,82
EUR	18.000	DMG Mori AG	748.699,49	750.600,00	5,63
EUR	13.617	Easy Software AG	178.624,70	193.361,40	1,45
EUR	1.000	Euwax AG Bearer	55.950,02	68.000,00	0,51
EUR	4.000	First Sensor AG	109.958,50	200.800,00	1,51
EUR	12.500	Geratherm Medical AG	106.011,30	106.500,00	0,80
EUR	4.381	Grammer AG	104.427,40	70.096,00	0,53
EUR	1.000	HeidelbergCement AG Bearer	49.844,00	55.260,00	0,41
EUR	2.000	Hella GmbH & Co KGaA	120.728,90	120.100,00	0,90
EUR	1.000	Henkel AG & Co KGaA	67.800,00	60.600,00	0,45
EUR	8.665	Homag Group AG	334.252,37	424.585,00	3,18
EUR	7.000	InnoTec TSS AG	94.557,68	75.950,00	0,57
EUR	6.300	Instone Real Estate Group SE Bearer	131.460,00	92.358,00	0,69
EUR	7.500	Kabel Deutschland Holding AG Reg	772.274,00	787.500,00	5,91
EUR	13.719	McKesson Europe AG Reg	356.841,09	312.793,20	2,35
EUR	10.000	Metro AG Bearer	124.944,42	83.800,00	0,63
EUR	1.880	MeVis Medical Solutions AG Reg	56.252,00	62.040,00	0,47
EUR	44.351	msg Life AG	119.647,70	127.730,88	0,96
EUR	13.749	Orbis AG	107.940,25	108.617,10	0,81
EUR	12.000	OSRAM Licht AG	525.597,69	680.400,00	5,10
EUR	10.000	PNE AG Reg	39.052,09	120.800,00	0,91
EUR	1.000	Porsche Automobile Hg SE Pref	47.225,73	79.540,00	0,60
EUR	10.000	Pulsion Medical Syst SE	204.800,00	200.000,00	1,50
EUR	2.000	Qiagen NV Reg	82.000,00	88.080,00	0,66
EUR	2.500	RTL Group SA	83.060,00	124.100,00	0,93
EUR	2.500	RWE AG A	82.050,00	98.975,00	0,74
EUR	20.000	Schaeffler AG Pref	142.050,00	102.400,00	0,77
EUR	6.000	Schaltbau Holding AG	334.900,00	354.600,00	2,66
EUR	5.000	SHW AG	109.691,38	90.500,00	0,68
EUR	1.250	Siemens Healthineers AG Reg	76.700,00	64.075,00	0,48
EUR	2.500	Siltronic AG Reg	325.682,25	224.250,00	1,68
EUR	3.000	Surteco Group SE	78.000,00	90.900,00	0,68
EUR	16.328	Syzygy AG	111.997,70	98.621,12	0,74
EUR	20.000	TAG Colonia Immobilien AG	165.410,70	190.000,00	1,43
EUR	7.000	Takkt AG	93.872,08	107.520,00	0,81
EUR	64.335	Tele Columbus AG Reg	208.563,75	196.221,75	1,47
EUR	5.000	Uniper SE Reg	143.965,20	122.600,00	0,92
EUR	4.000	United Internet AG & Co	131.459,01	122.920,00	0,92
EUR	1.500	Vossloh AG	58.405,50	54.675,00	0,41
EUR	5.000	Wacker Neuson SE Reg	125.491,68	99.650,00	0,75
EUR	30.000	WCM Beteiligung & Grundbesi AG	118.000,00	148.800,00	1,12
EUR	2.947	Westag & Getalit AG Pref	69.646,82	76.622,00	0,57
EUR	6.000	Zapf Creation AG Reg	143.662,00	171.600,00	1,29
Summe Aktien			8.746.969,43	9.000.942,56	67,53

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Investmentzertifikate					
EUR	7.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	284.497,83	407.225,00	3,05
Summe Investmentzertifikate			284.497,83	407.225,00	3,05
Anleihen					
EUR	100.000	CA-Immobilien-Anlagen AG 0.875% Sen 20/05.02.27	99.172,00	89.594,50	0,67
EUR	55.000	Deutsche Rohstoff AG 3.625% Conv 18/29.03.23	56.650,00	57.681,25	0,43
EUR	100.000	Duerr AG 0.75% Conv 20/15.01.26	100.000,00	101.270,00	0,76
EUR	200.000	Encavis Finance BV VAR Conv 21/24.05.Perpetual	195.000,00	224.094,00	1,68
EUR	200.000	LEG Immobilien SE 0.4% Conv Sen 20/30.06.28	200.200,00	181.039,00	1,36
EUR	40.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	41.200,00	40.680,00	0,30
EUR	100.000	Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	100.000,00	98.095,50	0,74
EUR	200.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	194.250,00	184.085,00	1,38
EUR	60.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	60.000,00	59.512,50	0,45
EUR	140.000	UBM Development AG 3.125% 21/21.05.26	137.723,60	135.477,30	1,02
EUR	100.000	Vossloh AG VAR 21/23.02.Perpetual	100.000,00	101.916,50	0,76
Summe Anleihen			1.284.195,60	1.273.445,55	9,55
Offene Investmentfonds					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	40.000	iShares IV Plc Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF Cap	214.668,08	287.720,00	2,16
EUR	8.000	iShares V Plc Gold Producers UCITS ETF EUR Cap	99.631,01	115.680,00	0,87
EUR	4.000	VanEck UCITS ETFs Plc Junior Gold Miners A Cap	134.640,00	144.080,00	1,08
EUR	2.500	Vaneck Vectors Ucits Etf Plc GI Mining A Cap	74.258,52	80.450,00	0,60
Summe Indexfonds (OGAW)			523.197,61	627.930,00	4,71
Summe des Wertpapierbestandes			10.838.860,47	11.309.543,11	84,84
Bankguthaben				1.834.330,09	13,76
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				185.820,17	1,40
Gesamt				13.329.693,37	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Industrie	20,39 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,67 %
Technologien	10,18 %
Immobilien	10,02 %
Gesundheitswesen	7,79 %
Finanzen	7,55 %
Investmentfonds	4,71 %
Telekommunikationsdienste	3,29 %
Energie	2,89 %
Rohstoffe	2,06 %
Dienstprogramme	1,66 %
Nicht zyklische Konsumgüter	0,63 %
Gesamt	<u>84,84 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in % des Nettovermögens)

Deutschland	74,72 %
Irland	4,71 %
Niederlande	2,34 %
Österreich	2,14 %
Luxemburg	0,93 %
Gesamt	<u>84,84 %</u>

IP W Quantamental Europe ESG

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	4.104.997,98
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	121.360,40
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	171.605,50
Bankguthaben	1.349.231,20
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.950,49
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	26.000,00
Summe der Vermögenswerte	5.777.145,57

Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	84.720,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	126,98
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	454,24
Sonstige Verbindlichkeiten	35.832,87
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	11.600,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	26.000,00
Summe der Verbindlichkeiten	158.734,09

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 5.618.411,48

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP W Quantamental Europe ESG A	71.303,0002	EUR	10,02	714.785,04
IP W Quantamental Europe ESG T	476.974,5581	EUR	10,28	4.903.626,44
				5.618.411,48

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe ESG

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

<u>Erträge</u>	
Nett dividenden erträge	64.790,26
Sonstige Erträge	67,65
Gesamterträge	64.857,91
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	9.684,58
Fondsmanagervergütung	51.368,42
Vertriebsprovision	4.412,12
Verwahrstellenvergütung	71,51
Bankspesen und sonstige Gebühren	8.338,06
Transaktionskosten	4.865,92
Zentralverwaltungsaufwand	29.551,48
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.279,99
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.170,76
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	7.064,39
Sonstige Aufwendungen	37.588,05
Gesamtaufwendungen	164.748,28
Summe des Nettoverlustes	-99.890,37
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	174.897,99
- aus Optionen	98.859,33
- aus Terminkontrakten	-41.626,00
- aus Devisengeschäften	3.898,33
Realisiertes Ergebnis	136.139,28
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-152.291,26
- aus Optionen	-20.820,00
- aus Terminkontrakten	26.000,00
Ergebnis	-10.971,98
Zeichnung von Anteilen	2.347.994,81
Rücknahme von Anteilen	-3.162.764,78
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-825.741,95
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.444.153,43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.618.411,48

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe ESG

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	5.064.439,29	6.444.153,43	5.618.411,48

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
IP W Quantamental Europe ESG A	EUR	9,86	10,23	10,02
IP W Quantamental Europe ESG T	EUR	10,01	10,44	10,28

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP W Quantamental Europe ESG A	91.303,0002	145.050,0000	-165.050,0000	71.303,0002
IP W Quantamental Europe ESG T	527.834,4981	67.399,8960	-118.259,8360	476.974,5581

IP W Quantamental Europe ESG

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	100	Ems-Chemie Holding AG	78.198,82	85.605,24	1,52
CHF	200	Geberit AG Reg	79.902,09	109.387,18	1,95
CHF	120	Inficon Holding AG Reg	79.842,94	104.894,50	1,87
CHF	90	Partners Group Holding Reg	131.033,90	92.075,69	1,64
CHF	190	Roche Holding Ltd Pref	61.118,47	67.249,68	1,20
CHF	400	Sonova Holding AG	88.646,33	138.765,46	2,47
CHF	1.000	Straumann Holding AG	90.213,88	113.831,04	2,03
CHF	150	Tecan Group AG	61.870,28	43.305,60	0,77
CHF	350	VAT Gr SA Reg	119.858,62	104.943,33	1,87
			790.685,33	860.057,72	15,32
DKK	380	Coloplast A/S B	56.499,08	48.990,92	0,87
DKK	340	Netcompany Group AS Reg	34.690,52	18.164,36	0,32
DKK	2.000	Novo Nordisk AS B	117.864,66	218.403,61	3,89
DKK	1.400	Novozymes AS B	76.919,41	93.013,10	1,66
DKK	470	SimCorp A/S	53.957,12	31.592,30	0,56
			339.930,79	410.164,29	7,30
EUR	50	Adyen BV	97.069,00	81.150,00	1,44
EUR	200	ASML Holding NV	78.018,95	109.600,00	1,95
EUR	4.000	Dassault Systemes SA	130.166,76	170.140,00	3,03
EUR	650	Dermapharm Holding SE Bearer	43.225,00	35.100,00	0,62
EUR	150	DiaSorin SpA	25.463,05	18.757,50	0,33
EUR	1.250	EssilorLuxottica SA	147.692,49	204.750,00	3,64
EUR	1.400	Euronext NV	111.398,37	107.268,00	1,91
EUR	400	Ferrari NV	62.760,00	81.200,00	1,44
EUR	100	Hermes Intl SA	66.516,93	118.650,00	2,11
EUR	550	L'Oréal SA	143.563,75	191.895,00	3,41
EUR	250	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	92.621,87	154.875,00	2,76
EUR	75	Merck KGaA	15.412,50	13.271,25	0,24
EUR	800	Moncler SpA	46.608,00	40.224,00	0,72
EUR	1.800	Recordati Ind Chim e Farm SpA	82.896,11	82.782,00	1,47
EUR	900	Reply SpA Reg	85.949,64	127.170,00	2,26
EUR	1.000	SAP SE	111.037,58	97.560,00	1,74
EUR	1.000	Schneider Electric SE	115.420,55	137.700,00	2,45
EUR	2.000	Unilever Plc Reg	103.040,00	88.540,00	1,58
EUR	1.000	Viscofan SA	55.967,70	52.550,00	0,93
EUR	2.000	Wolters Kluwer NV	134.995,00	193.160,00	3,44
			1.749.823,25	2.106.342,75	37,47
GBP	1.300	Admiral Group Plc	49.852,01	39.056,20	0,69
GBP	2.000	Experian Plc	59.708,79	66.466,49	1,18
GBP	5.500	IG Group Holdings Plc	54.886,51	53.388,04	0,95
GBP	17.000	Ninety One PLC Reg	44.749,88	53.785,00	0,96
GBP	10.034	Rentokil Initial Plc	60.835,10	65.689,22	1,17
GBP	73	Rio Tinto Plc	4.201,48	4.958,06	0,09
GBP	320	Spirax-Sarco Engineering Plc	53.731,12	46.278,96	0,82
			327.964,89	329.621,97	5,86
SEK	1.800	Atlas Copco AB A Reg	70.339,07	78.745,46	1,40
SEK	2.300	Biotage AB	50.859,11	45.823,04	0,82
SEK	3.300	EQT AB Reg	136.983,37	90.856,12	1,62
SEK	850	Fastighets Balder AB B	49.073,47	40.452,14	0,72
SEK	2.992	Sagax AB	94.042,26	76.177,72	1,36
SEK	2.700	Vitrolife AB Reg	130.205,18	66.756,77	1,19
			531.502,46	398.811,25	7,11
Summe des Wertpapierbestandes			3.739.906,72	4.104.997,98	73,06

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe ESG

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Indexoptionen					
EUR	-20	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 3500	-63.900,00	-84.720,00	-1,51
Summe verkaufter Optionen			-63.900,00	-84.720,00	-1,51
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	250.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	250.000,00	250.000,00	4,45
EUR	250.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	250.000,00	250.000,00	4,45
EUR	250.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	250.000,00	250.000,00	4,45
Summe Terminguthaben bei Banken			750.000,00	750.000,00	13,35
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			599.231,20	599.231,20	10,66
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)			1.349.231,20	1.349.231,20	24,01
Gesamt				248.902,30	4,44
				5.618.411,48	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental Europe ESG

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Industrie	16,15 %
Gesundheitswesen	15,13 %
Technologien	12,07 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,67 %
Finanzen	7,77 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,99 %
Rohstoffe	4,20 %
Immobilien	2,08 %
Gesamt	<u>73,06 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	17,40 %
Schweiz	15,32 %
Niederlande	10,18 %
Dänemark	7,30 %
Schweden	7,11 %
Vereinigtes Königreich	6,26 %
Italien	4,78 %
Deutschland	2,60 %
Irland	1,18 %
Spanien	0,93 %
Gesamt	<u>73,06 %</u>

IP W Quantamental European Value ESG

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	2.054.944,07
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	80.609,94
Bankguthaben	437.920,20
Gründungskosten, netto	7.865,54
Forderungen aus Wertpapiererträgen	5.716,40
Summe der Vermögenswerte	2.587.056,15

Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	49.660,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	258,91
Sonstige Verbindlichkeiten	11.733,08
Summe der Verbindlichkeiten	61.651,99

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2.525.404,16
---	--------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP W Quantamental European Value ESG T	256.000,0000	EUR	9,86	2.525.404,16
				<u>2.525.404,16</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP W Quantamental European Value ESG

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 18. Oktober 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	40.015,46
Gesamterträge	40.015,46
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.820,12
Fondsmanagervergütung	9.707,21
Verwahrstellenvergütung	15,11
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.445,86
Transaktionskosten	11.346,26
Zentralverwaltungsaufwand	17.677,96
Honorare externer Dienstleister	7.500,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	90,00
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	740,13
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	1.495,15
Sonstige Aufwendungen	15.508,48
Gesamtaufwendungen	67.346,28
Summe des Nettoverlustes	-27.330,82
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	6.372,01
- aus Optionen	41.311,83
- aus Devisentermingeschäften	-92,57
- aus Devisengeschäften	10,99
Realisiertes Ergebnis	20.271,44
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-71.152,28
- aus Optionen	15.390,00
Ergebnis	-35.490,84
Zeichnung von Anteilen	2.560.895,00
Rücknahme von Anteilen	-
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	2.525.404,16
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2.525.404,16

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP W Quantamental European Value ESG

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung				30.04.2022
	EUR				2.525.404,16

Wert pro Anteilklasse	Währung				30.04.2022
IP W Quantamental European Value ESG T	EUR				9,86

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP W Quantamental European Value ESG T	-	256.000,0000	-	256.000,0000

IP W Quantamental European Value ESG

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	400	Adecco Group SA Reg	17.648,39	14.904,00	0,59
CHF	60	Bell Food Group AG Reg	16.439,00	15.587,67	0,62
CHF	300	Nestlé SA Reg	33.601,61	36.918,17	1,46
CHF	800	Novartis AG Reg	58.389,95	67.593,47	2,68
CHF	150	Roche Holding Ltd Pref	51.114,84	53.091,85	2,10
CHF	1.650	UBS Group Inc	25.200,95	26.936,35	1,07
			<u>202.394,74</u>	<u>215.031,51</u>	<u>8,52</u>
DKK	19	AP Moeller Maersk AS B	46.523,09	52.822,32	2,09
DKK	220	Novo Nordisk AS B	20.094,79	24.024,40	0,95
DKK	310	Schouw & Co	25.253,38	22.546,15	0,89
DKK	2.300	Spar Nord Bk A/S	28.192,29	27.889,95	1,10
			<u>120.063,55</u>	<u>127.282,82</u>	<u>5,03</u>
EUR	450	Anheuser-Busch InBev SA	22.073,00	24.930,00	0,99
EUR	120	Arkema	14.069,25	13.098,00	0,52
EUR	68	ASML Holding NV	44.811,96	37.264,00	1,48
EUR	1.000	Assicurazioni Generali SpA	18.570,50	18.100,00	0,72
EUR	240	Atos SE	10.692,60	5.616,00	0,22
EUR	110	Bayerische Motorenwerke AG	8.818,97	8.636,10	0,34
EUR	1.100	Bekaert SA	40.946,56	39.116,00	1,55
EUR	650	BIC SA	31.396,52	36.920,00	1,46
EUR	640	Bouygues SA	21.141,50	21.024,00	0,83
EUR	2.500	Bpost SA	18.883,50	14.562,50	0,58
EUR	500	Buzzi Unicem SpA	10.001,50	8.875,00	0,35
EUR	675	Covestro AG	37.214,50	27.870,75	1,10
EUR	3.000	ENEL SpA	20.267,20	18.654,00	0,74
EUR	2.500	Engie SA	30.065,01	28.305,00	1,12
EUR	500	Fnac Darty SA	27.440,00	23.680,00	0,94
EUR	850	Fresenius SE & Co KGaA	32.904,75	28.730,00	1,14
EUR	200	Galp Energia SGPS SA B	1.831,75	2.326,00	0,09
EUR	470	HeidelbergCement AG Bearer	29.653,80	25.972,20	1,03
EUR	450	Hochtief AG	31.083,00	26.163,00	1,04
EUR	150	Hornbach Holding AG	15.868,00	17.115,00	0,68
EUR	950	Jungheinrich AG Pref	39.212,74	22.306,00	0,88
EUR	1.300	Koninklijke Ahold Delhaize NV	37.027,00	36.517,00	1,45
EUR	1.250	M6 Metropole Television SA	21.919,00	22.137,50	0,88
EUR	320	Mercedes-Benz Group AG Reg	20.946,69	21.472,00	0,85
EUR	230	Merck KGaA	47.039,50	40.698,50	1,61
EUR	190	Michelin SA	25.914,50	22.619,50	0,90
EUR	1.250	NN Group NV	57.507,00	58.675,00	2,32
EUR	675	OMV AG	35.830,75	33.142,50	1,31
EUR	300	Plastic Omnium	7.104,00	4.668,00	0,18
EUR	5.750	PostNL NV	21.928,75	17.986,00	0,71
EUR	670	Sanofi SA	58.275,30	67.790,60	2,68
EUR	180	SAP SE	21.466,80	17.560,80	0,70
EUR	850	STMicroelectronics NV	32.151,42	30.374,75	1,20
EUR	100	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	21.966,44	20.050,00	0,79
EUR	4.000	Technip Energies NV	54.236,07	46.340,00	1,84
EUR	10.000	Telefonica SA	37.909,65	46.330,00	1,83
EUR	1.000	TietoEvry Corp Reg	27.175,00	23.940,00	0,95
EUR	6.700	Télévision Française 1 SA TF1	57.069,75	54.169,50	2,15
EUR	8.500	Unipol Gruppo SpA	42.514,50	44.370,00	1,76
			<u>1.134.928,73</u>	<u>1.058.105,20</u>	<u>41,91</u>
GBP	2.229	3i Group Plc	36.281,28	35.154,69	1,39
GBP	17.521	Airtel Africa Plc Reg	24.946,35	30.573,86	1,21
GBP	808	Associated British Foods Plc	17.739,89	15.450,74	0,61

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP W Quantamental European Value ESG

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
GBP	8.850	Aviva Plc	41.393,20	45.644,59	1,81
GBP	54.000	Centrica Plc	39.132,12	51.073,97	2,02
GBP	5.000	Ferrexpo Plc	17.484,11	9.837,85	0,39
GBP	3.000	GlaxoSmithKline Plc	53.960,19	64.169,20	2,54
GBP	1.820	J Sainsbury Plc	6.367,65	5.054,10	0,20
GBP	15.000	Just Group Plc Reg	16.066,87	15.176,36	0,60
GBP	12.000	Kingfisher Plc	46.931,56	36.180,43	1,43
GBP	8.800	Ninety One PLC Reg	27.702,65	27.841,65	1,10
GBP	2.250	OSB Group Plc Reg	13.387,47	15.037,98	0,60
GBP	12.500	Premier Foods Plc	16.461,93	16.515,45	0,65
GBP	1.000	Rio Tinto Plc	55.883,98	67.918,65	2,69
GBP	15.351	Royal Mail Plc	82.124,42	62.966,46	2,49
GBP	3.200	Synthomer Plc	18.270,43	11.640,21	0,46
GBP	9.000	Taylor Wimpey Plc	16.554,52	13.594,44	0,54
GBP	808	Unilever Plc	37.035,38	35.768,02	1,42
			567.724,00	559.598,65	22,15
NOK	1.000	Austevoll Seafood ASA	11.265,69	15.261,55	0,60
NOK	5.000	DNO ASA A	6.143,83	7.366,07	0,29
NOK	330	Yara Intl ASA	14.574,91	16.150,47	0,64
			31.984,43	38.778,09	1,53
SEK	700	Hennes & Mauritz AB B	11.797,40	8.482,89	0,34
SEK	900	Investor AB B	17.950,67	16.653,47	0,66
SEK	300	Kinnevik AB	10.173,78	6.244,11	0,25
SEK	400	Kinnevik AB Class B	12.687,45	7.554,89	0,30
SEK	500	Loomis AB Reg	11.677,59	11.936,41	0,47
SEK	250	Trelleborg AB B	4.714,01	5.276,03	0,21
			69.000,90	56.147,80	2,23
		Summe des Wertpapierbestandes	2.126.096,35	2.054.944,07	81,37
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
<u>Indexoptionen</u>					
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	-5.100,00	-7.590,00	-0,30
EUR	-5	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 14000	-36.250,00	-28.260,00	-1,12
EUR	-10	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	-23.700,00	-13.810,00	-0,55
		Summe verkaufter Optionen	-65.050,00	-49.660,00	-1,97
<u>Bankguthaben</u>					
<u>Terminguthaben bei Banken</u>					
EUR	125.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	125.000,00	125.000,00	4,95
		Summe Terminguthaben bei Banken	125.000,00	125.000,00	4,95
		<u>Sichtguthaben bei Banken</u>	312.920,20	312.920,20	12,39
		Summe Bankguthaben	437.920,20	437.920,20	17,34
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		82.199,89	3,26
		Gesamt		2.525.404,16	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

IP W Quantamental European Value ESG

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	13,70 %
Industrie	13,69 %
Finanzen	13,68 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,23 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,89 %
Rohstoffe	7,18 %
Technologien	4,55 %
Dienstprogramme	3,88 %
Energie	3,53 %
Telekommunikationsdienste	3,04 %
Gesamt	<u>81,37 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigtes Königreich	22,15 %
Frankreich	13,72 %
Deutschland	10,16 %
Schweiz	8,52 %
Niederlande	7,16 %
Dänemark	5,03 %
Italien	3,57 %
Belgien	3,12 %
Schweden	2,23 %
Spanien	1,83 %
Norwegen	1,53 %
Österreich	1,31 %
Finnland	0,95 %
Portugal	0,09 %
Gesamt	<u>81,37 %</u>

BremenKapital FairInvest

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	23.580.075,34
Bankguthaben	11.778.088,53
Gründungskosten, netto	4.475,80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.049.518,20
Forderungen aus Geldgeschäften	1.292,47
Ausstehende Zeichnungsbeträge	31.102,51
Forderungen aus Wertpapiererträgen	12.482,29
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	36.457.035,14

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.068.437,70
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	504,21
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	5.389,93
Sonstige Verbindlichkeiten	55.163,71
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	1.129.495,55

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<hr/> <hr/> 35.327.539,59
---	---------------------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
BremenKapital FairInvest	654.816,4847	EUR	53,95	<hr/> 35.327.539,59
				<hr/> 35.327.539,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BremenKapital FairInvest

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	546.632,63
Sonstige Erträge	27.716,55
Gesamterträge	574.349,18
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	42.923,90
Fondsmanagervergütung	238.178,10
Vertriebsprovision	152.119,24
Verwahrstellenvergütung	351,61
Bankspesen und sonstige Gebühren	12.277,97
Transaktionskosten	77.075,68
Zentralverwaltungsaufwand	49.283,23
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.387,33
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	15.708,59
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	32.725,92
Sonstige Aufwendungen	16.130,73
Gesamtaufwendungen	645.515,30
Summe des Nettoverlustes	-71.166,12
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.135.156,49
- aus Devisentermingeschäften	-1.560,06
- aus Devisengeschäften	-45.424,62
Realisiertes Ergebnis	3.017.005,69
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-1.571.987,33
Ergebnis	1.445.018,36
Ausschüttungen	-656.559,41
Zeichnung von Anteilen	10.547.742,20
Rücknahme von Anteilen	-1.697.076,51
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	9.639.124,64
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25.688.414,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	35.327.539,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BremenKapital FairInvest

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	21.601.353,66	25.688.414,95	35.327.539,59

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022
BremenKapital FairInvest	EUR	45,29	52,45	53,95

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
BremenKapital FairInvest	489.775,0753	196.603,4986	-31.562,0892	654.816,4847

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
BremenKapital FairInvest	EUR	1,35	16.06.2021

BremenKapital FairInvest

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Aktien					
AUD	475.724	Telstra Corp Ltd	1.169.270,21	1.295.919,26	3,67
CAD	26.509	BCE Inc	1.147.990,31	1.343.197,49	3,80
CAD	21.376	Sun Life Financial Inc	712.492,89	1.013.493,77	2,87
			1.860.483,20	2.356.691,26	6,67
CHF	3.454	Roche Holding Ltd Pref	1.212.248,37	1.222.528,36	3,46
CHF	1.033	Swisscom Ltd Reg	546.701,71	581.934,35	1,65
			1.758.950,08	1.804.462,71	5,11
EUR	60.576	Assicurazioni Generali SpA	1.045.136,99	1.096.425,60	3,10
EUR	63.469	Jeronimo Martins SA Reg	1.045.554,44	1.256.686,20	3,56
EUR	49.408	Orange SA	546.822,10	559.199,74	1,58
EUR	33.863	Red Electrica Corporacion SA	594.361,07	647.968,51	1,83
EUR	186.538	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	1.334.499,75	1.448.654,11	4,10
EUR	32.396	UPM-Kymmene Corp	1.067.903,75	1.070.363,84	3,03
			5.634.278,10	6.079.298,00	17,20
GBP	11.310	AstraZeneca Plc	1.152.721,85	1.438.852,78	4,07
GBP	77.977	National Grid Plc Reg	954.820,22	1.108.225,55	3,14
GBP	45.374	United Utilities Plc	564.648,37	621.641,07	1,76
			2.672.190,44	3.168.719,40	8,97
NOK	190.246	Norsk Hydro ASA	1.039.146,97	1.548.377,04	4,38
USD	7.732	American Water Works Co Inc New	1.082.319,47	1.129.345,49	3,20
USD	21.595	Bristol Myers Squibb Co	1.332.557,13	1.540.862,31	4,36
USD	19.323	Campbell Soup Co	802.039,19	864.946,50	2,45
USD	21.973	Cisco Systems Inc	885.785,42	1.020.227,07	2,89
USD	5.829	Eli Lilly & Co	1.081.796,36	1.614.205,87	4,57
			5.184.497,57	6.169.587,24	17,47
ZAR	88.696	Gold Fields Ltd	926.276,82	1.157.020,43	3,28
			20.245.093,39	23.580.075,34	66,75
Summe des Wertpapierbestandes					
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	2.000.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	2.000.000,00	2.000.000,00	5,66
EUR	500.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	500.000,00	500.000,00	1,42
EUR	3.000.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 02.05.2022	3.000.000,00	3.000.000,00	8,49
			5.500.000,00	5.500.000,00	15,57
Summe Terminguthaben bei Banken					
Sichtguthaben bei Banken					
			6.278.088,53	6.278.088,53	17,77
Summe Bankguthaben					
			11.778.088,53	11.778.088,53	33,34
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)					
				-30.624,28	-0,09
Gesamt					
				35.327.539,59	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BremenKapital FairInvest

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	16,46 %
Dienstprogramme	14,03 %
Telekommunikationsdienste	10,70 %
Rohstoffe	10,69 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,01 %
Finanzen	5,97 %
Technologien	2,89 %
Gesamt	<u>66,75 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	17,47 %
Vereinigtes Königreich	8,97 %
Italien	7,20 %
Kanada	6,67 %
Schweiz	5,11 %
Norwegen	4,38 %
Australien	3,67 %
Portugal	3,56 %
Südafrika	3,28 %
Finnland	3,03 %
Spanien	1,83 %
Frankreich	1,58 %
Gesamt	<u>66,75 %</u>

IP Pensionsplan Chance

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	5.028.607,78
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	6.192,00
Bankguthaben	797.958,63
Gründungskosten, netto	9.296,43
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.262,91
Forderungen aus Wertpapiererträgen	351,72
Summe der Vermögenswerte	<u>5.853.669,47</u>

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	599,69
Sonstige Verbindlichkeiten	20.394,71
Summe der Verbindlichkeiten	<u>20.994,40</u>

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 5.832.675,07

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Pensionsplan Chance	59.814,9903	EUR	96,17	5.752.490,57
IP Pensionsplan Chance C	1.000,0000	CHF	82,10	80.184,50
				<u>5.832.675,07</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Chance

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

vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

<u>Erträge</u>	
Nett dividenden erträge	14.599,06
Sonstige Erträge	8.550,95
Gesamterträge	23.150,01
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	8.727,26
Fondsmanagervergütung	34.908,87
Vertriebsprovision	34.908,62
Verwahrstellenvergütung	44,00
Bankspesen und sonstige Gebühren	576,79
Transaktionskosten	5.080,82
Zentralverwaltungsaufwand	27.763,48
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	465,25
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	1.955,73
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	3.665,78
Sonstige Aufwendungen	19.222,79
Gesamtaufwendungen	144.672,39
Summe des Nettoverlustes	-121.522,38
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	10.485,12
- aus Optionen	13.188,42
- aus Devisentermingeschäften	-639,12
- aus Devisengeschäften	-1.409,45
Realisiertes Ergebnis	-99.897,41
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-577.545,09
Ergebnis	-677.442,50
Zeichnung von Anteilen	5.570.139,15
Rücknahme von Anteilen	-678.267,52
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	4.214.429,13
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.618.245,94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.832.675,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Chance

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	1.618.245,94	5.832.675,07

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2021	30.04.2022
IP Pensionsplan Chance	EUR	106,24	96,17
IP Pensionsplan Chance C	CHF	-	82,10

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Pensionsplan Chance	15.231,7990	51.125,6775	-6.542,4862	59.814,9903
IP Pensionsplan Chance C	-	1.000,0000	-	1.000,0000

IP Pensionsplan Chance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	1.300	CCL Industries Inc B Non Voting	61.192,94	54.017,53	0,93
CAD	25.000	Rock Tech Lithium Inc	94.880,09	91.805,99	1,57
			156.073,03	145.823,52	2,50
CHF	500	Nestlé SA Reg	54.543,58	61.530,29	1,05
CHF	380	Roche Holding Ltd Pref	136.719,24	134.499,36	2,31
CHF	3.350	SIG Group AG Reg	73.490,82	67.269,21	1,15
			264.753,64	263.298,86	4,51
EUR	420	Adidas AG Reg	115.110,00	81.362,40	1,40
EUR	1.800	Amadeus Fire AG	265.316,40	240.480,00	4,12
EUR	25.000	ERWE Immobilien AG	82.500,00	56.500,00	0,97
EUR	13.500	flatexDEGIRO AG Reg	259.253,84	221.737,50	3,80
EUR	120	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	70.680,80	74.340,00	1,27
EUR	2.741	Mensch & Maschine Software SE Bearer	158.322,20	146.643,50	2,51
EUR	2.150	Prosus NV N Reg	175.901,71	100.168,50	1,72
EUR	530	SAP SE	52.825,10	51.706,80	0,89
EUR	300	Soitec	60.747,90	51.885,00	0,89
EUR	510	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	78.458,41	102.255,00	1,75
EUR	1.925	Wolftank Adisa Holding AG Bearer	21.432,05	34.842,50	0,60
			1.340.548,41	1.161.921,20	19,92
USD	610	Accenture Plc A	166.676,36	173.684,33	2,98
USD	160	Alphabet Inc A	365.119,51	346.146,93	5,93
USD	14	Alphabet Inc C	23.815,81	30.515,33	0,52
USD	76	Amazon.com Inc	216.904,89	179.076,58	3,07
USD	1.080	Apple Inc Reg	126.591,28	161.401,08	2,77
USD	600	Berkshire Hathaway Inc	150.641,05	183.617,40	3,15
USD	350	BlackRock Inc	254.343,69	207.259,46	3,55
USD	500	Mastercard Inc A	170.016,56	172.234,34	2,95
USD	1.350	Microsoft Corp	330.267,85	355.154,04	6,09
USD	850	Moody's Corp	249.883,69	255.008,06	4,37
USD	1.960	PayPal Holdings Inc	289.255,31	163.373,59	2,80
USD	470	S&P Global Inc	155.415,35	167.745,76	2,88
USD	530	Spotify Technology SA Reg	120.311,44	51.070,72	0,88
USD	1.000	Take-Two Interactive Softw Inc	145.971,87	113.290,36	1,94
USD	485	Thermo Fisher Scientific Inc	222.117,26	254.210,07	4,36
USD	1.800	Visa Inc A	345.777,65	363.668,59	6,24
USD	900	Wix.com Ltd Reg	131.237,90	64.379,56	1,10
			3.464.347,47	3.241.836,20	55,58
Summe Aktien			5.225.722,55	4.812.879,78	82,51
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	10.000	Covesto Patient Capital Dist	106.839,50	113.200,00	1,94
EUR	1.200	ISM Rendite Plus Alpha Dist	119.972,00	102.528,00	1,76
Summe Investmentfonds (OGAW)			226.811,50	215.728,00	3,70
Summe des Wertpapierbestandes			5.452.534,05	5.028.607,78	86,21

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Chance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	300.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 30.04.2022	<u>300.000,00</u>	<u>300.000,00</u>	<u>5,14</u>
Summe Terminguthaben bei Banken			<u>300.000,00</u>	<u>300.000,00</u>	<u>5,14</u>
Sichtguthaben bei Banken					
			<u>497.958,63</u>	<u>497.958,63</u>	<u>8,54</u>
Summe Bankguthaben			<u>797.958,63</u>	<u>797.958,63</u>	<u>13,68</u>
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>6.108,66</u>	<u>0,11</u>
Gesamt				<u>5.832.675,07</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Chance

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Technologien	35,50 %
Industrie	15,29 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,45 %
Finanzen	7,35 %
Gesundheitswesen	6,67 %
Investmentfonds	4,67 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,20 %
Rohstoffe	2,08 %
Gesamt	<u>86,21 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	50,62 %
Deutschland	19,14 %
Schweiz	4,51 %
Irland	2,98 %
Kanada	2,50 %
Frankreich	2,16 %
Niederlande	1,72 %
Israel	1,10 %
Luxemburg	0,88 %
Österreich	0,60 %
Gesamt	<u>86,21 %</u>

IP Pensionsplan Balance

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	3.078.737,09
Bankguthaben	834.761,76
Gründungskosten, netto	9.296,43
Ausstehende Zeichnungsbeträge	31.146,32
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.727,01
Summe der Vermögenswerte	3.957.668,61

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	580,85
Sonstige Verbindlichkeiten	16.973,25
Summe der Verbindlichkeiten	17.554,10

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 3.940.114,51

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Pensionsplan Balance	40.867,0107	EUR	94,32	3.854.551,39
IP Pensionsplan Balance C	1.000,0000	CHF	87,61	85.563,12
				3.940.114,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Balance

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	14.870,06
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	6.370,62
Sonstige Erträge	2.116,93
Gesamterträge	23.357,61
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	7.495,85
Fondsmanagervergütung	29.983,40
Vertriebsprovision	29.983,50
Verwahrstellenvergütung	36,56
Bankspesen und sonstige Gebühren	973,36
Transaktionskosten	3.607,06
Zentralverwaltungsaufwand	25.330,74
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	464,37
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	1.629,24
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	3.643,14
Sonstige Aufwendungen	19.220,34
Gesamtaufwendungen	129.720,56
Summe des Nettoverlustes	-106.362,95
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	2.052,25
- aus Devisentermingeschäften	1.025,96
- aus Devisengeschäften	4.006,22
Realisiertes Ergebnis	-99.278,52
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-235.073,06
Ergebnis	-334.351,58
Zeichnung von Anteilen	2.634.566,45
Rücknahme von Anteilen	-206.034,12
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	2.094.180,75
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.845.933,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.940.114,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Balance

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	1.845.933,76	3.940.114,51

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2021	30.04.2022
IP Pensionsplan Balance	EUR	101,14	94,32
IP Pensionsplan Balance C	CHF	-	87,61

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
IP Pensionsplan Balance	18.250,6680	24.642,9191	-2.026,5764	40.867,0107
IP Pensionsplan Balance C	-	1.000,0000	-	1.000,0000

IP Pensionsplan Balance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Aktien					
CHF	750	Nestlé SA Reg	79.527,70	92.295,44	2,34
CHF	2.500	SIG Group AG Reg	49.977,56	50.200,90	1,27
			129.505,26	142.496,34	3,61
DKK	770	Novo Nordisk AS B	71.658,23	84.085,39	2,13
EUR	280	Adidas AG Reg	76.075,00	54.241,60	1,38
EUR	970	Amadeus Fire AG	145.146,40	129.592,00	3,29
EUR	75	ASML Holding NV	50.784,30	41.100,00	1,04
EUR	1.400	Cie de Saint-Gobain SA	86.844,00	78.862,00	2,00
EUR	3.500	Deutsche Telekom AG Reg	56.812,06	61.495,00	1,56
EUR	11.000	ERWE Immobilien AG	36.300,00	24.860,00	0,63
EUR	6.000	flatexDEGIRO AG Reg	101.638,94	98.550,00	2,50
EUR	750	Kingspan Group	71.848,79	66.795,00	1,70
EUR	130	L'Oréal SA	51.306,35	45.357,00	1,15
EUR	105	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	49.712,85	65.047,50	1,65
EUR	1.090	Prosus NV N Reg	95.554,87	50.783,10	1,29
EUR	400	SAP SE	39.896,00	39.024,00	0,99
EUR	440	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	57.310,21	88.220,00	2,24
EUR	320	Symrise AG	34.609,00	36.304,00	0,92
			953.838,77	880.231,20	22,34
USD	93	Alphabet Inc A	187.665,43	201.197,91	5,11
USD	48	Amazon.com Inc	135.096,29	113.101,00	2,87
USD	880	Apple Inc Reg	102.895,02	131.511,99	3,34
USD	500	Berkshire Hathaway Inc	125.591,80	153.014,50	3,88
USD	150	BlackRock Inc	113.199,78	88.825,48	2,26
USD	812	Microsoft Corp	183.443,84	213.618,58	5,42
USD	1.010	PayPal Holdings Inc	164.969,17	84.187,41	2,14
USD	401	S&P Global Inc	118.521,58	143.119,25	3,63
USD	600	Take-Two Interactive Softw Inc	90.401,30	67.974,22	1,73
USD	160	Thermo Fisher Scientific Inc	60.211,13	83.863,11	2,13
USD	970	Visa Inc A	184.570,58	195.976,96	4,97
			1.466.565,92	1.476.390,41	37,48
Summe Aktien			2.621.568,18	2.583.203,34	65,56
Anleihen					
EUR	40.000	Commerzbank AG 1.125% EMTN 17/24.05.24	41.382,00	39.622,20	1,01
EUR	40.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 0.625% EMTN 17/13.12.24	41.161,60	39.415,00	1,00
EUR	40.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	47.236,00	43.489,20	1,10
EUR	35.000	Jung Dms & Cie Pool Gmbh 5.5% Sen 19/02.12.24	36.408,00	35.596,58	0,90
EUR	7.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	7.098,00	7.053,72	0,18
EUR	65.000	Volkswagen Bank GmbH 0.75% EMTN Ser B02/17 17/15.06.23	66.165,45	64.988,30	1,65
Summe Anleihen			239.451,05	230.165,00	5,84
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	900	Covesto Patient Capital Dist	8.736,00	10.188,00	0,26
Summe Investmentfonds (OGAW)			8.736,00	10.188,00	0,26

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Balance

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Indexfonds (OGAW)					
EUR	400	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	54.367,52	49.148,00	1,25
EUR	350	iShares III Plc Core EUR Government Bond UCITS ETF Dist	47.135,25	41.613,25	1,06
EUR	15.000	iShares III Plc Core Global Aggregate Bd UCITS ETF USD Dist	67.614,05	65.443,50	1,66
EUR	400	Xtrackers II GI Inf Lk Bd Ucits ETF 1C Cap	104.665,00	98.976,00	2,51
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>273.781,82</u>	<u>255.180,75</u>	<u>6,48</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>3.143.537,05</u>	<u>3.078.737,09</u>	<u>78,14</u>
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	200.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 30.04.2022	<u>200.000,00</u>	<u>200.000,00</u>	<u>5,08</u>
Summe Terminguthaben bei Banken			<u>200.000,00</u>	<u>200.000,00</u>	<u>5,08</u>
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			<u>634.761,76</u>	<u>634.761,76</u>	<u>16,11</u>
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>26.615,66</u>	<u>0,67</u>
Gesamt				<u>3.940.114,51</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

IP Pensionsplan Balance

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Technologien	20,96 %
Industrie	12,86 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,97 %
Finanzen	8,50 %
Investmentfonds	7,37 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,37 %
Gesundheitswesen	4,26 %
Telekommunikationsdienste	2,56 %
Rohstoffe	2,19 %
Staaten und Regierungen	1,10 %
Gesamt	<u>78,14 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	37,48 %
Deutschland	17,33 %
Irland	5,67 %
Frankreich	4,80 %
Schweiz	3,61 %
Niederlande	3,33 %
Luxemburg	2,51 %
Dänemark	2,13 %
Italien	1,10 %
Jersey	0,18 %
Gesamt	<u>78,14 %</u>

ALPORA Sustainable Technologies

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	2.598.561,99
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	67.927,11
Bankguthaben	910.391,58
Gründungskosten, netto	12.919,87
Forderungen aus Geldgeschäften	136,73
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.652,98
Forderungen aus Optionskontrakten	2.200,00
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	3.596.790,26

Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	105.496,74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1,50
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	339,21
Sonstige Verbindlichkeiten	14.681,01
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	120.518,46

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<hr/> <hr/> 3.476.271,80
---	--------------------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
ALPORA Sustainable Technologies A	3.332,1812	EUR	102,71	342.234,03
ALPORA Sustainable Technologies X	18.694,9861	EUR	103,64	1.937.551,65
ALPORA Sustainable Technologies Y	1.095,0000	EUR	1.092,68	1.196.486,12
				<hr/> <hr/> 3.476.271,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ALPORA Sustainable Technologies

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	42.814,26
Gesamterträge	42.814,26
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	15.000,00
Fondsmanagervergütung	25.834,50
Vertriebsprovision	4.596,25
Verwahrstellenvergütung	37,77
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.871,98
Transaktionskosten	4.347,70
Zentralverwaltungsaufwand	24.948,15
Honorare externer Dienstleister	7.353,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	107,76
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	1.036,62
Zinsaufwendungen aus Bankkonten	3.700,11
Sonstige Aufwendungen	40.066,15
Gesamtaufwendungen	132.899,99
Summe des Nettoverlustes	-90.085,73
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-13.108,27
- aus Optionen	3.536,00
- aus Devisengeschäften	20.597,02
Realisiertes Ergebnis	-79.060,98
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	326.160,25
- aus Optionen	4.454,23
Ergebnis	251.553,50
Zeichnung von Anteilen	3.542.144,74
Rücknahme von Anteilen	-4.228.307,15
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-434.608,91
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.910.880,71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.476.271,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ALPORA Sustainable Technologies

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2022

Nettovermögen	Währung	30.04.2021	30.04.2022
	EUR	3.910.880,71	3.476.271,80

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2021	30.04.2022
ALPORA Sustainable Technologies A	EUR	96,16	102,71
ALPORA Sustainable Technologies X	EUR	96,39	103,64
ALPORA Sustainable Technologies Y	EUR	1.009,69	1.092,68

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
ALPORA Sustainable Technologies A	4.177,0381	4.557,8658	-5.402,7227	3.332,1812
ALPORA Sustainable Technologies X	1.336,0000	18.685,9481	-1.326,9620	18.694,9861
ALPORA Sustainable Technologies Y	3.348,0000	1.095,0000	-3.348,0000	1.095,0000

ALPORA Sustainable Technologies

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	2.500	Boralex Inc A	77.310,62	71.423,21	2,05
CHF	80	Bachem Holding Ltd B	46.132,47	33.519,36	0,96
CHF	30	LEM Holding SA	64.023,38	65.925,31	1,90
CHF	1.000	Novartis AG Reg	78.442,92	84.491,83	2,43
			188.598,77	183.936,50	5,29
DKK	350	Genmab A/S	121.916,69	117.866,16	3,39
DKK	1.700	Novo Nordisk AS B	117.084,81	185.643,07	5,34
			239.001,50	303.509,23	8,73
EUR	200	Acciona SA	25.096,83	37.500,00	1,08
EUR	2.000	Danone	108.601,40	115.280,00	3,32
EUR	100	Merck KGaA	18.000,00	17.695,00	0,51
EUR	200	SAP SE	24.416,00	19.512,00	0,56
EUR	8.000	Terna Energy SA Reg	111.202,89	142.080,00	4,09
EUR	500	Verbund AG A	36.658,33	51.100,00	1,47
EUR	1.000	Vossloh AG	43.558,70	36.450,00	1,05
			367.534,15	419.617,00	12,08
GBP	3.544	Craneware Plc	93.930,21	72.240,64	2,08
GBP	10.398	United Utilities Plc	109.473,89	142.456,56	4,10
			203.404,10	214.697,20	6,18
JPY	5.000	Asahi Holdings Inc Reg	81.242,75	75.501,66	2,17
JPY	2.000	BML Inc Reg	59.736,74	48.920,69	1,41
JPY	1.500	Dai-Dan Co Ltd	29.753,50	23.275,72	0,67
JPY	1.000	East Japan Railway Co	53.500,58	49.864,00	1,43
JPY	2.000	Espec Corp	33.544,48	25.359,78	0,73
			257.778,05	222.921,85	6,41
NOK	1.000	Arendals Fossekompagni Asa	17.641,51	38.790,20	1,12
NOK	3.000	Borregaard ASA	55.397,29	54.978,24	1,58
			73.038,80	93.768,44	2,70
SEK	2.500	Biotage AB	52.744,62	49.807,65	1,43
SEK	4.000	Svenska Cellulosa SCA AB B	58.258,87	74.406,53	2,14
SEK	1.000	Vitrolife AB Reg	37.174,89	24.724,73	0,71
			148.178,38	148.938,91	4,28
USD	500	Amgen Inc	99.129,03	110.527,06	3,18
USD	500	Bristol Myers Squibb Co	26.423,84	35.676,37	1,03
USD	1.200	Colgate-Palmolive Co	82.186,65	87.648,12	2,52
USD	2.250	Gilead Sciences Inc	119.282,14	126.566,50	3,64
USD	400	Horizon Therapeutics Plc	33.340,74	37.372,26	1,08
USD	1.500	Merck & Co Inc	100.929,92	126.111,48	3,63
USD	5.000	Mueller Water Products Inc Ser A	65.686,28	57.019,62	1,64
USD	800	Ormat Technologies Inc	68.147,24	58.925,02	1,69
USD	2.500	Premier Inc A Reg	75.953,76	85.813,82	2,47
USD	275	Quidel Corp Reg	29.148,20	26.230,45	0,75
USD	200	Regeneron Pharmaceuticals Inc	88.563,15	124.961,61	3,59
USD	120	Thermo Fisher Scientific Inc	53.146,02	62.897,34	1,81
			841.936,97	939.749,65	27,03
Summe des Wertpapierbestandes			2.396.781,34	2.598.561,99	74,75

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ALPORA Sustainable Technologies

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Wertpapiere					
CHF	-10	Bachem Holding Ltd B PUT 06/22 EUX 440	-1.488,44	-3.353,89	-0,10
CHF	-10	Novartis AG Reg CALL 12/22 EUX 80	-5.125,06	-8.907,24	-0,26
CHF	-5	Straumann Holding AG PUT 06/22 EUX 120	-1.799,55	-4.346,19	-0,12
			-8.413,05	-16.607,32	-0,48
DKK	-3	Genmab A/S CALL 06/22 COP 2800	-2.339,44	-1.005,04	-0,03
DKK	-17	Novo Nordisk AS B CALL 12/22 CDE 800	-10.971,19	-17.145,07	-0,49
			-13.310,63	-18.150,11	-0,52
EUR	-20	Danone CALL 06/22 EUX 52	-4.540,00	-11.500,00	-0,33
EUR	-5	EssilorLuxottica SA PUT 06/22 EUX 140	-1.560,00	-1.155,00	-0,03
EUR	-1	Merck KGaA CALL 12/22 EUX 170	-2.200,00	-2.132,00	-0,06
EUR	-5	Merck KGaA PUT 06/22 EUX 160	-2.450,00	-1.605,00	-0,05
EUR	-2	SAP SE CALL 12/22 EUX 110	-1.000,00	-610,00	-0,02
EUR	-5	Verbund AG A CALL 12/22 EUX 110	-4.200,00	-5.085,00	-0,15
			-15.950,00	-22.087,00	-0,64
GBP	-10	United Utilities Plc CALL 12/22 LIFFE 12	-5.748,25	-5.445,63	-0,16
USD	-5	Amgen Inc CALL 10/22 OPRA 270	-3.724,65	-1.872,22	-0,05
USD	-5	Bristol Myers Squibb Co CALL 11/22 OPRA 85	-1.071,73	-841,31	-0,02
USD	-12	Colgate-Palmolive Co CALL 11/22 OPRA 80	-6.012,81	-4.265,81	-0,12
USD	-15	Merck & Co Inc CALL 11/22 OPRA 90	-6.207,75	-7.714,00	-0,22
USD	-25	Premier Inc A Reg CALL 09/22 OPRA 40	-2.806,90	-2.962,37	-0,08
USD	-2	Regeneron Pharmaceuticals Inc CALL 11/22 OPRA 800	-7.725,20	-3.260,97	-0,09
			-27.549,04	-20.916,68	-0,58
		Summe Optionen auf Wertpapiere	-70.970,97	-83.206,74	-2,38
Indexoptionen					
EUR	-5	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14800	-5.600,00	-1.575,00	-0,05
EUR	-15	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	-33.380,00	-20.715,00	-0,60
		Summe Indexoptionen	-38.980,00	-22.290,00	-0,65
		Summe verkaufter Optionen	-109.950,97	-105.496,74	-3,03
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	150.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	150.000,00	150.000,00	4,31
EUR	400.000,00	FIS Privatbank SA 0.0000% 03.05.2022	400.000,00	400.000,00	11,50
		Summe Terminguthaben bei Banken	550.000,00	550.000,00	15,81
Sichtguthaben bei Banken					
		Summe Bankguthaben	910.391,58	910.391,58	26,19
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		72.814,97	2,09
		Gesamt		3.476.271,80	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ALPORA Sustainable Technologies

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in % des Nettovermögens)

Gesundheitswesen	39,44 %
Industrie	10,67 %
Dienstprogramme	10,43 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,84 %
Energie	4,09 %
Rohstoffe	3,72 %
Technologien	0,56 %
Gesamt	<u>74,75 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	25,95 %
Dänemark	8,73 %
Japan	6,41 %
Vereinigtes Königreich	6,18 %
Schweiz	5,29 %
Schweden	4,28 %
Griechenland	4,09 %
Frankreich	3,32 %
Norwegen	2,70 %
Deutschland	2,12 %
Kanada	2,05 %
Österreich	1,47 %
Irland	1,08 %
Spanien	1,08 %
Gesamt	<u>74,75 %</u>

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss

zum 30. April 2022

1. Allgemeine Informationen

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

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

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

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

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

2. Darstellung des Finanzberichtes

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft beschliesst am 21. Juli 2022 die Berechnung des Fondspreises sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG mit sofortiger Wirkung auszusetzen. Die Einstellung der Berechnung des Fondspreises sowie der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt mit Wirkung zum 25. Juli 2022. Die Liquidation des Teilfonds wurde am 29. Juli 2022 abgeschlossen. Die Erstellung des Jahresabschluss dieses Teilfonds erfolgte anhand des Non-Going-Concern-Ansatzes.

3. Bewertung der Aktiva

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

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

Die Bewertung der Wertpapiere der jeweiligen Teilfonds erfolgte anhand der Marktpreise bzw. Börsenschlusskurse vom 29. April 2022.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW), die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente verkauft werden können.

- c) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ebenso wie alle sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Sofern keine offiziellen Kurse vorliegen, erfolgt die Bewertung nicht notierter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente entweder auf der Grundlage von Schätzkursen, oder auf der Basis des wahrscheinlich erzielbaren Veräußerungswertes.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet.
- f) Die auf Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- g) Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Währung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet. Die nettorealisierten Wechselkursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,4830592	AUD	Australischer Dollar
			5,2228099	BRL	Brasilianischer Real
			1,3479512	CAD	Kanadischer Dollar
			1,0238859	CHF	Schweizer Franken
			7,4385218	DKK	Dänische Krone
			0,8401226	GBP	Britisches Pfund
			8,2770091	HKD	Hongkong Dollar
			80,7045942	INR	Indische Rupie
			136,7519639	JPY	Japanischer Yen
			21,5268168	MXN	Mexikanischer Peso
			9,8220684	NOK	Norwegische Krone
			10,3297390	SEK	Schwedische Krone
			1,4567114	SGD	Singapur Dollar
			1,0549000	USD	Amerikanischer Dollar
			16,6848259	ZAR	Südafrikanischer Rand

- h) Wenn der Fonds eine Verbindlichkeit hat, mit der der Erwerb eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds getätigt worden ist, wird diese Verbindlichkeit diesem Teilfonds zugeordnet.
- i) Falls ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit des Fonds keinem Teilfonds zuzuordnen ist, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis der Nettowerte der für die verschiedenen Teilfonds ausgegebenen Anteile zugeordnet.
- j) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

k) Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren

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

l) Erträge des Wertpapierbestandes

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

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

m) Bewertung der Terminkontrakte

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

n) Bewertung der Optionskontrakte

Prämien welche beim Kauf von Optionen bezahlt werden, werden unter der Rubrik "Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen als Einstandswert ausgewiesen. Die erhaltenen Prämien von verkauften Optionen werden unter der Rubrik "Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und zum erhaltenen Einstandswert im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen ausgewiesen. Zum Berichtsdatum noch offene Optionskontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs (*settlement price*) oder Schlusskurs bewertet. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

o) Forderungen aus Geldgeschäften

Die Rubrik "Forderungen aus Geldgeschäften" enthält Fälligkeiten von Termineinlagen, neue Geldanleihen, Devisengeschäfte oder Devisentermingeschäften, die noch nicht unter der Rubrik "Bankguthaben" ausgewiesen sind.

Die Rubrik "Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften" enthält neue Termineinlagen, Fälligkeiten von Geldanleihen, Devisengeschäfte oder Devisentermingeschäften, die noch nicht unter der Rubrik "Bankguthaben" ausgewiesen sind.

Auf Teilfondsebene werden die Beträge der Rubrik "Forderungen/Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften" in der Vermögensaufstellung ausgeglichen.

p) Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den "Sonstigen Aufwendungen" der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus vom Fonds getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Verwahrstelle gezahlt werden sowie

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten und Gebühren auf Termineinlagen.

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

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

4. Gründungskosten

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

5. Verwaltungsvergütung

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

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung in % p.a.
- FIS Stiftung & Vermögen X	bis zu 0,15% *
- FIS Stiftung & Vermögen A	bis zu 0,15% *
- IP Bond-Select P	0,075%
- IP Bond-Select C	0,075%
- IP Bond-Select I	0,075%
- IP Bond-Select I2	0,075%
- IP Bond-Select Q	0,075%
- IP White T	0,25%
- IP White A	0,25%
- IP White X	0,25%
- IP White-Pro T	0,25%
- IP White-Pro A	0,25%
- IP Black T	0,25%
- IP Black A	0,25%
- IP Blue A	0,25%
- IP Blue X	0,25%
- IP Grönegau 1	bis zu 0,15% *
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	bis zu 0,15% *
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	bis zu 0,15% *
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	bis zu 0,15% *
- IP W Quantamental Europe ESG A	bis zu 0,15% *
- IP W Quantamental Europe ESG T	bis zu 0,15% *
- IP W Quantamental European Value ESG T	bis zu 0,15% *
- BremenKapital FairInvest	bis zu 0,15% *
- IP Pensionsplan Chance	0,25%
- IP Pensionsplan Chance C	0,25%
- IP Pensionsplan Balance	0,25%
- IP Pensionsplan Balance C	0,25%

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung in % p.a.
- ALPORA Sustainable Technologies A	bis zu 0,15%*
- ALPORA Sustainable Technologies X	bis zu 0,15%*
- ALPORA Sustainable Technologies Y	bis zu 0,15%*

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

6. Fondsmanagervergütung

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

Anteilklasse	Fondsmanagervergütung in % p.a.
- FIS Stiftung & Vermögen X	0,75%
- FIS Stiftung & Vermögen A	0,75%
- IP Bond-Select P	0,675% bis zum 2. Juni 2021 0,375% ab 3. Juni 2021
- IP Bond-Select C	0,35%
- IP Bond-Select I	0,175%
- IP Bond-Select I2	0,30%
- IP Bond-Select Q	0,35%
- IP Bond-Select P	0,375%
- IP White T	1,00%
- IP White A	1,00%
- IP White X	1,00%
- IP White-Pro T	0,60%
- IP White-Pro A	0,60%
- IP Black T	1,00%
- IP Black A	1,00%
- IP Blue A	1,00%
- IP Blue X	1,00%
- IP Grönegau 1	0,60%
	(abzüglich Anlageberatervergütung von 0,50%)
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	insgesamt bis zu 0,75%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	insgesamt bis zu 0,75%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	Insgesamt bis zu 0,75%
- IP W Quantamental Europe ESG A	0,80%
- IP W Quantamental Europe ESG T	0,80%
- IP W Quantamental European Value ESG T	0,80%
- BremenKapital FairInvest	0,50%*
- IP Pensionsplan Chance	1,00%
- IP Pensionsplan Chance C	1,00%
- IP Pensionsplan Balance	1,00%
- IP Pensionsplan Balance C	1,00%
- ALPORA Sustainable Technologies A	1,00%
- ALPORA Sustainable Technologies X	1,10%
- ALPORA Sustainable Technologies Y	0,50%

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

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

7. Vertriebsprovision

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

Anteilklasse	Vertriebsprovision in % p.a.
- FIS Stiftung & Vermögen A	bis zu 0,50%
- IP Bond-Select P	0.30% ab 3. Juni 2021
- IP White A	bis zu 0,50%
- IP White-Pro A	bis zu 0,40%
- IP Black A	bis zu 0,70%
- IP Blue A	bis zu 0,70%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	bis zu 0,50%
- IP W Quantamental Europe ESG A	bis zu 0,50%
- BremenKapital FairInvest	zurzeit 0,50%*
- IP Pensionsplan Chance	1,00%
- IP Pensionsplan Chance C	1,00%
- IP Pensionsplan Balance	1,00%
- IP Pensionsplan Balance C	1,00%
- ALPORA Sustainable Technologies A	bis zu 0,75%

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

8. Performance-Fee

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

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

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

Teilfonds	Anteilklasse	Performance-Fee
IP White-Pro	IP White-Pro T IP White-Pro A	Ab einer Wertsteigerung von 3% p.a. (<i>Hurdle-Rate</i>) 20% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2018)
IP Black	IP Black T IP Black A	Ab einer Wertsteigerung von 7% p.a. (<i>Hurdle-Rate</i>) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2018)
IP Blue	IP Blue A IP Blue X	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
IP W Quantamental Europe ESG	IP W Quantamental Europe ESG A IP W Quantamental Europe ESG T	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
IP W Quantamental European Value ESG	IP W Quantamental European Value ESG T	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2023)
IP Pensionsplan Chance	IP Pensionsplan Chance IP Pensionsplan Chance C	20% der Anteilwertentwicklung unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2022)
IP Pensionsplan Balance	IP Pensionsplan Balance IP Pensionsplan Balance C	20% der Anteilwertentwicklung unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2022)

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

Teilfonds	Anteilklasse	Betrag der Performance Fee in der Teilfondswährung	Verhältnis der Performance Fee in % des durchschnittlichen Nettovermögens
IP FONDS - IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	42,46	0,00%
		<u>42,46</u> EUR	

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

9. Zentralverwaltungsaufwand

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

10. Nettodividendenerträge

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

11. Besteuerung

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

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

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

12. Terminkontrakte

Zum 30. April 2022 bestanden folgende offene Terminkontrakte für die nachstehenden Teilfonds:

IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	4	DAX Germany Index FUT 06/22 EUX	EUR	-1.409.000,00	31.950,00
					<u>31.950,00</u>

IP W Quantamental Europe ESG

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	40	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/22 EUX	EUR	-1.494.400,00	26.000,00
					<u>26.000,00</u>

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

13. Verkaufte Optionskontrakte

Zum 30. April 2022 bestanden folgende Verpflichtungen durch verkaufte Optionen für die nachstehenden Teilfonds:

FIS Stiftung & Vermögen

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
CHF	5	Straumann Holding AG PUT 06/22 EUX 120	32.441,85
DKK	10	AP Moeller Maersk AS B PUT 06/22 CDE 17000	52.544,31
EUR	1	ASML Holding NV PUT 06/22 EUX 440	6.082,80
EUR	15	Adidas AG Reg CALL 06/22 EUX 200	79.618,92
EUR	10	Allianz SE Reg PUT 06/22 EUX 190	55.779,60
EUR	25	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 50	58.601,63
EUR	12	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 60	11.130,53
EUR	100	CapGemini SE PUT 06/22 MONEP 155	17.452,90
EUR	15	Covestro AG CALL 12/22 EUX 52	13.687,64
EUR	15	Danone CALL 06/22 EUX 52	75.220,20
EUR	25	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 52	10.843,80
EUR	50	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 56	12.071,40
EUR	170	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/22 EUX 17	184.889,11
EUR	20	Deutsche Telekom AG Reg PUT 06/22 EUX 14	2.389,52
EUR	20	ENEL SpA CALL 12/22 EUX 6.4	29.224,60
EUR	5	EssilorLuxottica SA PUT 06/22 EUX 140	13.267,80
EUR	10	Linde PLC Reg CALL 12/22 EUX 280	176.649,70
EUR	25	RWE AG A PUT 06/22 EUX 32	9.600,58
EUR	15	SAP SE CALL 06/22 EUX 110	18.438,84
EUR	15	SAP SE CALL 06/22 EUX 120	5.560,92
EUR	10	SAP SE CALL 12/22 EUX 110	25.463,16
EUR	4	Siemens AG Reg CALL 06/22 EUX 120	22.613,76
EUR	15	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 130	66.427,92
EUR	10	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 140	31.329,48
EUR	5	Symrise AG CALL 12/22 EUX 88	46.968,30
USD	2	Alphabet Inc A PUT 06/22 OPRA 2400	262.638,99
			<hr/>
			1.320.938,26
Indexoptionen			
EUR	10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	222.041,61
EUR	15	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14800	179.747,97
EUR	10	DAX Germany Index CALL 06/22 EUX 14000	396.855,32
EUR	25	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 12000	1.383.354,47
EUR	10	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 14000	357.381,26
EUR	20	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	266.200,20
			<hr/>
			2.805.580,83
			<hr/>
			4.126.519,09

IP Bond-Select

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Futures			
EUR	50	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 06/22 EUX 158	1.066.500,00
EUR	75	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 06/22 EUX 160	708.000,00
EUR	50	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 06/22 EUX 171	42.750,00
EUR	100	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 07/22 EUX 156	6.146.400,00
EUR	75	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 07/22 EUX 158	3.258.750,00
EUR	100	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 07/22 EUX 160	2.912.000,00
EUR	75	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 09/22 EUX 150	7.908.750,00
EUR	100	Bund Govt Bond 10 Years EUR CALL 09/22 EUX 160	4.208.000,00
EUR	50	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 09/22 EUX 144	921.600,00
			<hr/>
			27.172.750,00

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

IP White-Pro

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	20	Deutsche Telekom AG Reg PUT 06/22 EUX 14	2.389,52
EUR	25	RWE AG A PUT 06/22 EUX 32	9.600,58
EUR	10	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 140	31.329,48
			<u>43.319,58</u>
Indexoptionen			
EUR	10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	222.041,61
EUR	5	DAX Germany Index CALL 09/22 EUX 14000	188.559,15
			<u>410.600,76</u>
			<u>453.920,34</u>

IP Blue

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
CHF	5	Straumann Holding AG PUT 06/22 EUX 120	32.441,85
EUR	1	ASML Holding NV PUT 06/22 EUX 440	6.082,80
EUR	15	Allianz SE Reg CALL 12/22 EUX 200	193.607,10
EUR	5	Allianz SE Reg PUT 06/22 EUX 190	27.889,80
EUR	26	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 50	60.945,69
EUR	42	BASF SE Reg CALL 12/22 EUX 60	38.956,85
EUR	100	CapGemini SE PUT 06/22 MONEP 155	17.452,90
EUR	10	Covestro AG CALL 06/22 EUX 46	7.927,68
EUR	30	Covestro AG CALL 12/22 EUX 52	27.375,27
EUR	30	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 52	13.012,56
EUR	35	Deutsche Post AG Reg CALL 12/22 EUX 56	8.449,98
EUR	20	Deutsche Post AG Reg CALL 12/23 EUX 48	25.779,60
EUR	5	Deutsche Post AG Reg PUT 06/22 EUX 36	5.810,64
EUR	180	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/22 EUX 17	195.764,94
EUR	20	Deutsche Telekom AG Reg PUT 06/22 EUX 14	2.389,52
EUR	150	E.ON SE Reg CALL 12/22 EUX 11	39.769,65
EUR	12	ENEL SpA CALL 12/22 EUX 6.4	17.534,76
EUR	5	EssilorLuxottica SA PUT 06/22 EUX 140	13.267,80
EUR	10	HeidelbergCement AG Bearer CALL 12/22 EUX 72	7.018,02
EUR	10	Infineon Technologies AG Reg CALL 06/22 EUX 40	219,60
EUR	50	Infineon Technologies AG Reg CALL 12/22 EUX 31	57.645,00
EUR	10	Lanxess AG CALL 12/22 EUX 50	5.823,13
EUR	2	Linde PLC Reg CALL 12/22 EUX 280	35.329,94
EUR	1	Linde PLC Reg CALL 12/22 EUX 300	16.429,03
EUR	5	Linde PLC Reg PUT 06/22 EUX 200	3.768,13
EUR	5	Merck KGaA PUT 06/22 EUX 160	26.807,93
EUR	65	RWE AG A CALL 12/22 EUX 32	204.581,33
EUR	50	RWE AG A PUT 06/22 EUX 32	19.201,15
EUR	17	SAP SE CALL 06/22 EUX 120	6.302,38
EUR	10	SAP SE CALL 12/22 EUX 110	25.463,16
EUR	10	Sanofi SA CALL 06/22 MONEP 85	99.257,58
EUR	15	Schneider Electric SE CALL 06/22 EUX 150	37.385,55
EUR	30	Siemens AG Reg CALL 12/22 EUX 140	93.988,44
EUR	15	Siemens Healthineers AG Reg CALL 06/22 EUX 60	13.532,64
GBP	2	Anglo American Plc PUT 06/22 LIFFE 33.64	25.411,63
GBP	1	Reckitt Benckiser Group Plc CALL 12/22 LIFFE 64	35.800,49
USD	1	Alphabet Inc A PUT 06/22 OPRA 2400	131.319,49
USD	1	Amazon.com Inc PUT 06/22 OPRA 2600	146.795,67
USD	1	BlackRock Inc PUT 06/22 OPRA 650	38.194,96
USD	1	Intuit Inc PUT 06/22 CBOE 350	6.589,49
USD	5	PayPal Holdings Inc PUT 06/22 OPRA 90	20.838,47
			<u>1.792.162,60</u>
Indexoptionen			
EUR	10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	222.041,61
EUR	10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14800	119.831,98
EUR	10	DAX Germany Index CALL 06/22 EUX 14000	396.855,32
EUR	20	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 12000	1.106.683,58
EUR	10	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 14000	357.381,26
EUR	15	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	199.650,15
			<u>2.402.443,90</u>
			<u>4.194.606,50</u>

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

IP W Quantamental Europe ESG

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Indexoptionen			
EUR	20	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 3500	479.920,93
			<u>479.920,93</u>

IP W Quantamental European Value ESG

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Indexoptionen			
EUR	10	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14500	222.041,61
EUR	5	DAX Germany Index CALL 12/22 EUX 14000	178.690,63
EUR	10	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	133.100,10
			<u>533.832,34</u>

ALPORA Sustainable Technologies

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
CHF	10	Bachem Holding Ltd B PUT 06/22 EUX 440	21.368,59
CHF	10	Novartis AG Reg CALL 12/22 EUX 80	58.299,36
CHF	5	Straumann Holding AG PUT 06/22 EUX 120	32.441,85
DKK	3	Genmab A/S CALL 06/22 COP 2800	18.185,06
DKK	17	Novo Nordisk AS B CALL 12/22 CDE 800	105.445,26
EUR	20	Danone CALL 06/22 EUX 52	100.293,60
EUR	5	EssilorLuxottica SA PUT 06/22 EUX 140	13.267,80
EUR	1	Merck KGaA CALL 12/22 EUX 170	10.793,95
EUR	5	Merck KGaA PUT 06/22 EUX 160	26.807,93
EUR	2	SAP SE CALL 12/22 EUX 110	5.092,63
EUR	5	Verbund AG A CALL 12/22 EUX 110	23.914,80
GBP	10	United Utilities Plc CALL 12/22 LIFFE 12	53.979,50
USD	5	Amgen Inc CALL 10/22 OPRA 270	22.326,47
USD	5	Bristol Myers Squibb Co CALL 11/22 OPRA 85	8.562,33
USD	12	Colgate-Palmolive Co CALL 11/22 OPRA 80	39.441,65
USD	15	Merck & Co Inc CALL 11/22 OPRA 90	63.307,96
USD	25	Premier Inc A Reg CALL 09/22 OPRA 40	27.632,05
USD	2	Regeneron Pharmaceuticals Inc CALL 11/22 OPRA 800	31.615,29
			<u>662.776,08</u>
Indexoptionen			
EUR	5	DAX Germany Index CALL 05/22 EUX 14800	59.915,99
EUR	15	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/22 EUX 4000	199.650,15
			<u>259.566,14</u>
			<u>922.342,22</u>

Für die Berechnung der Verpflichtung auf Indexoptionen wurden die zum 29. April 2022 gültigen Deltas dieser Optionen angewendet.

14. Veränderung im Wertpapierbestand

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

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

15. Kreuzinvestitionen

Gemäß Art. 181 (8) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investierten folgende Teilfonds in den nachfolgenden Teilfonds zum 30. April 2022:

Teilfonds	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert	in % des Nettovermögens
FIS Stiftung & Vermögen	IP Fonds W Quantamental European Value ESG Cap	EUR	75.000,00	737.250,00	5,29%
IP White-Pro	IP Fonds W Quantamental European Value ESG Cap	EUR	75.000,00	737.250,00	6,74%
IP Blue	IP Fonds W Quantamental European Value ESG Cap	EUR	45.000,00	442.350,00	7,25%

Die kombinierte Vermögensaufstellung wurde nicht angepasst um die Auswirkungen der oben genannten Investitionen zu berücksichtigen. Zum 30. April 2022 würde sich das kombinierte Nettovermögen ohne Kreuzinvestitionen auf EUR 321.142.294,58 belaufen.

16. Ereignisse

Am 12. Mai 2021 beschließt die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. für den Teilfonds IP Bond-Select zwei neue Anteilklassen aufzulegen. Die Zeichnung der Anteilklasse Q ist am 8. Juni 2021 und die Anteilklasse C am 9. August 2021 erfolgt.

Die Fondsmanagementvergütung im IP Bond-Select in der Anteilklasse P wurde wie folgt geändert:

- alt: 0,675%
- neu: 0,375%, Vertriebsprovision 0,3%

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

Die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. beschließt zum 16. Juli 2021 folgendes:

- Neuauflage des Teilfonds IP W Quantamental European Value ESG mit Vertrieb in Luxemburg, Deutschland und Österreich. Die Auflage erfolgte zum 18. Oktober 2021 zum Preis von EUR 10. Die erste Berechnung war am 19. Oktober 2021.
- Es können Cross Investments zwischen den Teilfonds des IP Fonds getätigt werden.
- Die Bezeichnung des Teilfonds IP W Quantamental Europe wird um den Zusatz ESG ergänzt, somit lautet die neue Bezeichnung IP W Quantamental Europe ESG.
- Ebenfalls wird die Anlagepolitik der Teilfonds IP Grönegau 1, IP Pensionsplan Balance sowie IP Pensionsplan Chance überarbeitet.
- Die Teilfonds FIS Stiftung & Vermögen, IP Bond-Select, IP Blue sowie IP W Quantamental Europe ESG werden nach Artikel 8 (SFDR) eingeordnet. Das Sonder- und Verwaltungsreglement werden beide mit Genehmigung durch die CSSF in Kraft treten.

Diese Änderungen treten am 18. Oktober 2021 in Kraft.

Zum 4. Oktober 2021 beschließt die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. die Neuauflage jeweils einer neuen Anteilklasse in CHF für die Teilfonds IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance. Die Anteilklassen wurden zum 3. Januar 2022 gezeichnet.

Zum 16. Februar 2022 beschließt die Geschäftsführung die Auflage jeweils einer neuen institutionellen Anteilklasse in EUR für die Teilfonds IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance. Die Anteilklassen sind zum Zeitpunkt des vorliegenden Berichts noch nicht gezeichnet.

Der Ukraine-Konflikt steht nicht mehr unmittelbar im Blickpunkt der Kapitalmärkte. Dennoch hat der Ukraine-Konflikt einen großen Einfluss auf weite Teile der Wirtschaft. Hierzu zählt das zentrale Thema der Energieversorgung in Europa. Auch die ausreichende Versorgung mit Nahrungsmitteln in Ländern die durch das Lebensmittelprogramm der Vereinten Nationen unterstützt werden, ist vom Konflikt zwischen Russland und der Ukraine betroffen. Die aus dem Ukraine-Konflikte resultierenden Versorgungsengpässe im Bereich der Energierohstoffe (Erdgas, Rohöl) und Lebensmittel (Weizen) waren in den vergangenen Monaten ein wesentlicher Treiber für den Inflationsanstieg in weiten Teilen der Welt. Der starke Inflationsanstieg sorgte für deutliche Kaufkraftverluste und damit für eine nachlassende Dynamik der Konsumnachfrage. Damit einhergehend blieb das Wirtschaftswachstum in den vergangenen Monaten unter den Erwartungen der Volkswirte und Kapitalmarktteilnehmer. Die angespannte geopolitische Lage hat zu steigender Unsicherheit an den weltweiten Börsen geführt, in deren Folge die Notierungen von Aktien- und Anleihen großen Schwankungen und Kursrückgängen ausgesetzt waren. Die IP Fonds konnte sich dieser Entwicklung nicht entziehen und verzeichneten ebenfalls Rückgänge der Wertentwicklung.

17. Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

Zum 17. Mai 2022 hat die Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. die Genehmigung seitens der CSSF für das aktualisierte Verkaufsprospekt des IP Fonds erhalten. Neben anderen Änderungen werden im Folgenden die wesentlichen Neuerungen dargestellt:

- Die Neuauflage des neuen Teilfonds W Multi-Asset Balanced ESG unter dem Umbrella IP Fonds, mit vier Anteilsklassen (CHF/ EUR jeweils private/ institutionelle Investoren) und die Einstufung nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) wurde am 12. Mai 2022 von der CSSF genehmigt. Die beiden EUR-Anteilsklassen W Multi-Asset Balanced ESG R und W Multi-Asset Balanced ESG I wurden am 11. August 2022 aufgelegt.
- Neuauflage jeweils einer institutioneller-Anteilsklasse der bestehenden Teilfonds IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance.
- Änderung der Anlagepolitik für den Teilfonds IP Grönegau 1, die Anlagepolitik dergestalt zu ändern, dass der Teilfonds neben der bestehenden Regelung 10% seines Fondsvermögens in ETC's auf Edelmetalle (ausschließlich auf Gold oder Silber), zusätzlich bis zu 5% seines Fondsvermögens in ETC's auf Rohstoffe investieren darf. Bei der Anwendung dieser Anlagegrenze darf der Gesamtwert der ETC's in Gold und Silber die Summe von 10% des Fondsvermögens sowie der Gesamtwert der ETC's in Rohstoffe die Summe von 5% des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das Risikoprofil und der SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) des Teilfonds bleiben unverändert. Die Ergänzung zusätzlich zu 5% seines Fondsvermögens in ETC's auf Rohstoffe zu investieren, hat keine Auswirkungen auf die Kosten des Teilfonds IP Grönegau 1
- Löschen des Mindestbetrages für die Anteilsklasse IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A (ISIN LU1748456891)
- Aus Transparenzgründen Anpassung der Fußnoten im Überblick (Vertriebsprovision: Zahlung an Vertriebspartner bzw. an Verwaltungsgesellschaft zur unmittelbaren Weiterreichung an Vertriebspartner)
- Verschiedene Anpassungen aufgrund künftigen Vertrieb in Frankreich und Belgien
- Auf Wunsch der CSSF aufgrund einer regulatorischen Anpassung („FAQs“ (Antworten auf häufig gestellte Fragen vom November 2021 betreffend des Gesetzes 17.12.2010)) Anpassung der Anlagegrenze der „flüssigen Mittel“ in allen davon betroffenen Teilfonds:
Die Anlage in flüssigen Mitteln (Sichteinlagen) ist auf maximal 20% des Netto-Teilfondsvermögens beschränkt. Der Teilfonds kann darüber hinaus zur Erreichung der Anlageziele, für finanzielle Zwecke oder bei ungünstigen Marktbedingungen auch UCITS-konforme Geldmarktinstrumente wie z.B. Festgelder oder Geldmarktfonds im Portfolio halten. Solche Anlagen sind inklusive der Sichteinlagen auf maximal 49% des NIW (Nettoinventarwert) begrenzt. Die vorgenannte Grenze von 20% darf nur dann vorübergehend und für einen unbedingten erforderlichen Zeitraum überschritten werden, wenn die Umstände dies aufgrund außergewöhnlich ungünstiger Marktbedingungen erfordern und eine solche Überschreitung unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger gerechtfertigt ist.

IP Fonds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2022

- Die Neuauflage des neuen Teilfonds Apeiron Future Fund unter dem Umbrella IP Fonds, mit vier Anteilklassen wurde zurückgestellt. Der Antrag auf Zulassung wurde am 15. April 2022 von der CSSF als gegenstandslos betrachtet und das Zulassungsverfahren wurde formell eingestellt.

Auflösung des Teilfonds IP W Quantamental Europe ESG:

Die Verwaltungsgesellschaft beschliesst am 21. Juli 2022 die Berechnung des Fondspreises sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Teilfonds mit sofortiger Wirkung auszusetzen. Die Einstellung der Berechnung des Fondspreises sowie der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt mit Wirkung zum 25. Juli 2022. Die Liquidation des Teilfonds wurde am 29. Juli 2022 abgeschlossen.

IP Fonds

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

zum 30. April 2022

1 - Risikomanagement

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

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

2 - Vergütung

In der Sitzung des Verwaltungsrates der INTER-PORTFOLIO vom 20. April 2022 hat dieser die Aktualisierung der Vergütungspolitik für die Gesellschaft vom 7. Juni 2018 verabschiedet. Ebenso hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass das Proportionalitätsprinzip weiterhin Gültigkeit behält. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Richtlinien zur Vergütungspolitik auf ihrer Webseite (www.inter-portfolio.com) in der Rubrik "rechtliche Dokumente" veröffentlicht.

Die INTER-PORTFOLIO hatte zum Geschäftsjahresende 4 Mitarbeiter (2,45 VZÄ-Vollzeitäquivalent). Die fixen Personalkosten lagen in Summe bei TEUR 210. [Davon Führungskräfte - EUR null (ausgelagert); andere Risikoträger - EUR null (ausgelagert)]. Eine variable Vergütung wurde nicht gezahlt.

3 - Laufende Kosten ("Ongoing Charges")

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

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

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

5 - Veröffentlichung von Informationen zur Nachhaltigkeit

Für die Titelselektion folgender Teilfonds sind Nachhaltigkeitskriterien (ESG-Kriterien) nicht bindend im Investitionsentscheidungsprozess. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

- IP White
- IP White-Pro
- IP Black
- IP Grönegau 1
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial
- IP Pensionsplan Chance
- IP Pensionsplan Balance