



WVNB

R.C.S. Luxemburg K582
Anlagefonds luxemburgischen Rechts

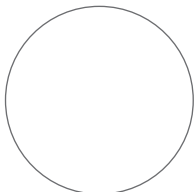
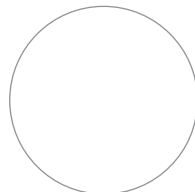
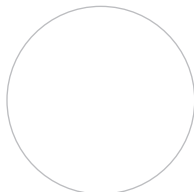
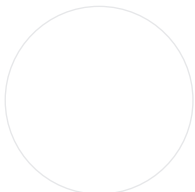
mit den Teilfonds WVNB - Global, WVNB - Global Renten,
WVNB - Global Aktien Nachhaltig und WVNB - Global Renten Nachhaltig

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2023

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82 183

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





Inhaltsverzeichnis

WVB		
Konsolidierter Halbjahresbericht	Seite	2
WVB - Global		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 des Teilfonds WVB - Global	Seite	6
WVB - Global Renten		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	11
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	12
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	12
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	13
WVB - Global Aktien Nachhaltig		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	18
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	19
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	20
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	21
WVB - Global Renten Nachhaltig		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	25
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	26
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	26
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	27
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2023	Seite	32
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	36

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

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

**Konsolidierter Halbjahresbericht
des WVB mit den Teilfonds
WVB - Global, WVB - Global Renten, WVB - Global Aktien Nachhaltig und WVB - Global Renten Nachhaltig**

**Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens
zum 31. Mai 2023**

	EUR
Wertpapiervermögen	147.796.780,67
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 147.066.212,85)	
Bankguthaben ¹⁾	13.393.983,72
Zinsforderungen	469.842,69
Dividendenforderungen	139.158,23
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.126.385,08
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.277.655,88
Forderungen aus Devisengeschäften	88.550,01
Sonstige Aktiva ²⁾	-4.008,60
	164.288.347,68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-17.690,86
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-228.849,42
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-88.553,70
Sonstige Passiva ³⁾	-81.922,90
	-417.016,88
Netto-Fondsvermögen	163.871.330,80

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresbericht.



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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0NJUK
ISIN-Code:	LU0357338093
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	27,28 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,53 %
Irland	14,59 %
Luxemburg	11,72 %
Frankreich	8,07 %
Vereinigtes Königreich	5,52 %
Schweiz	2,86 %
Spanien	2,80 %
Norwegen	1,36 %
Wertpapiervermögen	89,73 %
Bankguthaben ²⁾	9,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,30 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	25,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,06 %
Investitionsgüter	7,03 %
Banken	5,50 %
Software & Dienste	4,34 %
Automobile & Komponenten	4,08 %
Telekommunikationsdienste	4,05 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,92 %
Hardware & Ausrüstung	2,88 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,71 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,70 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,70 %
Versorgungsbetriebe	2,56 %
Staatsanleihen	2,43 %
Transportwesen	1,37 %
Energie	1,36 %
Media & Entertainment	1,33 %
Versicherungen	1,32 %
Wertpapiervermögen	89,73 %
Bankguthaben ²⁾	9,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,30 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

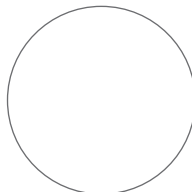
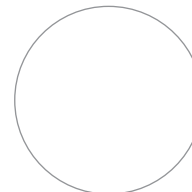
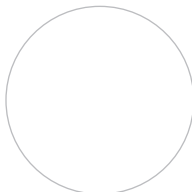
zum 31. Mai 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	75.059.165,83
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 71.521.205,99)	
Bankguthaben ¹⁾	8.341.948,22
Zinsforderungen	91.883,61
Dividendenforderungen	100.030,46
Forderungen aus Absatz von Anteilen	104.215,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	232.607,60
Forderungen aus Devisengeschäften	88.550,01
	<u>84.018.401,57</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-8.899,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-228.849,42
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-88.553,70
Sonstige Passiva ²⁾	-28.064,91
	<u>-354.367,65</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>83.664.033,92</u>
Umlaufende Anteile	650.860,557
Anteilwert	128,54 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	2.535	3.225	7.370	155,3600	1.145.003,20	1,37
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.100	1.055	5.315	207,3500	1.102.065,25	1,32
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	2.050	2.025	20.175	53,4200	1.077.748,50	1,29
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	2.225	610	8.220	104,3500	799.698,86	0,96
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	EUR	20.710	5.020	15.690	74,8800	1.174.867,20	1,40
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	47.090	62.470	116.070	9,6160	1.116.129,12	1,33
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	133.190	12.140	121.050	9,6460	1.167.648,30	1,40
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	610	0	6.705	163,7000	1.097.608,50	1,31
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	5.970	5.710	27.060	42,4700	1.149.238,20	1,37
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	5.305	10.680	50.440	20,7700	1.047.638,80	1,25
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	6.765	6.615	34.380	35,0950	1.206.566,10	1,44
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.600	1.630	16.300	71,2000	1.160.560,00	1,39
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	1.245	0	6.940	164,0500	1.138.507,00	1,36
DE0007037129	RWE AG	EUR	2.400	0	27.775	38,9900	1.082.947,25	1,29
DE0007236101	Siemens AG	EUR	785	1.570	7.825	156,6600	1.225.864,50	1,47
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	5.995	28.140	46.840	24,4500	1.145.238,00	1,37
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG	EUR	3.875	5.475	17.830	61,0000	1.087.630,00	1,30
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	1.665	1.620	8.580	128,4000	1.101.672,00	1,32
							20.026.630,78	23,94
Frankreich								
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	7.145	7.690	75.820	14,0600	1.066.029,20	1,27
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	845	595	2.160	513,3000	1.108.728,00	1,33
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	300	600	2.865	404,2000	1.158.033,00	1,38
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	12.700	1.160	11.540	94,3100	1.088.337,40	1,30
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	760	745	7.435	164,6000	1.223.801,00	1,46
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	1.080	2.170	10.330	107,5200	1.110.681,60	1,33
							6.755.610,20	8,07
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	GBP	5.265	9.160	25.775	38,7300	1.155.132,78	1,38
							1.155.132,78	1,38
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	47.220	0	47.220	289,4500	1.139.451,03	1,36
							1.139.451,03	1,36

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	915	0	10.450	108,3400	1.167.890,45	1,40
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	740	0	4.110	287,9000	1.220.619,97	1,46
							2.388.510,42	2,86
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	120.050	138.510	370.430	3,1105	1.152.222,52	1,38
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	30.555	30.520	302.630	3,9150	1.184.796,45	1,42
							2.337.018,97	2,80
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.690	1.575	7.475	177,3000	1.235.612,06	1,48
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	3.500	3.730	9.700	136,5700	1.235.063,40	1,48
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	27.570	2.525	25.045	50,1700	1.171.459,68	1,40
US37045V1008	General Motors Co.	USD	37.300	0	37.300	33,3600	1.160.104,42	1,39
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	10.325	0	10.325	129,4800	1.246.392,88	1,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.805	890	8.900	137,4600	1.140.587,36	1,36
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	5.910	0	32.450	37,8500	1.145.098,36	1,37
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	960	1.740	3.960	331,2100	1.222.815,22	1,46
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	11.330	0	33.540	37,0100	1.157.295,73	1,38
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	14.760	1.220	13.540	87,8200	1.108.598,55	1,33
US92826C8394	VISA Inc.	USD	510	0	5.610	221,6400	1.159.239,60	1,39
							12.982.267,26	15,53
Vereinigtes Königreich								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	77.720	142.250	683.570	1,4590	1.154.048,40	1,38
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	6.120	0	69.270	13,7100	1.098.925,83	1,31
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	37.160	53.260	172.720	6,0010	1.199.366,72	1,43
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	1.520	1.610	16.040	62,9000	1.167.456,61	1,40
							4.619.797,56	5,52
Börsengehandelte Wertpapiere							51.404.419,00	61,46
Aktien, Anrechte und Genussscheine							51.404.419,00	61,46

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

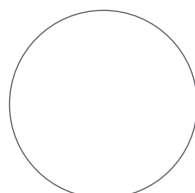
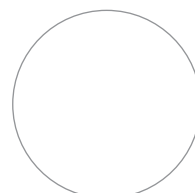
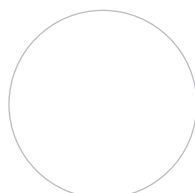


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001134922	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)	2.000.000	0	2.000.000	101,7710	2.035.420,00	2,43	
						2.035.420,00	2,43	
						2.035.420,00	2,43	
						2.035.420,00	2,43	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien	EUR	0	0	6.575	116,2800	764.541,00	0,91
						764.541,00	0,91	
Irland								
IE0031442068	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist	EUR	0	0	42.450	39,1470	1.661.790,15	1,99
IE00BG0J4841	iShares Digital Security UCITS ETF	EUR	0	0	173.350	6,8490	1.187.274,15	1,42
IE00B1XNHC34	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	0	0	275.445	9,8570	2.715.061,37	3,25
IE00BZCQB185	iShares MSCI India UCITS ETF	EUR	199.600	0	199.600	6,7210	1.341.511,60	1,60
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	0	0	38.820	45,1750	1.753.693,50	2,10
IE00BJ5JS448	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund	EUR	0	0	100.000	15,2350	1.523.500,00	1,82
IE00B9MRJJ36	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	0	37.700	22,7900	859.183,00	1,03
						11.042.013,77	13,21	

1) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



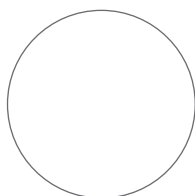
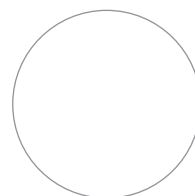
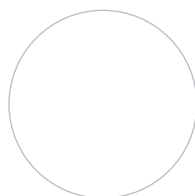
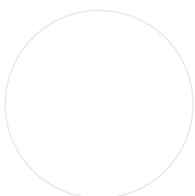


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - Bellevue Medtech & Services	EUR	0	0	2.000	712,7300	1.425.460,00	1,70
LU2032727740	DWS Invest Latin American Equities	USD	0	0	8.600	118,0300	946.352,79	1,13
LU0936579340	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	0	26.000	62,3700	1.621.620,00	1,94
LU1378878604	Morgan Stanley Investment Funds - Asia Opportunity Fund	USD	0	0	30.000	46,4900	1.300.298,34	1,55
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	EUR	46.650	36.425	46.650	45,3500	2.115.577,50	2,53
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	111.815	21,4950	2.403.463,43	2,87
							9.812.772,06	11,72
Investmentfondsanteile ²⁾							21.619.326,83	25,84
Wertpapiervermögen							75.059.165,83	89,73
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							8.341.948,22	9,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							262.919,87	0,30
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							83.664.033,92	100,00

1) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.
 3) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



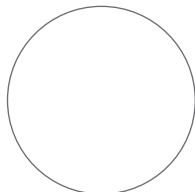
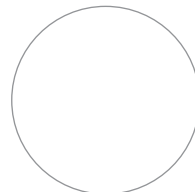
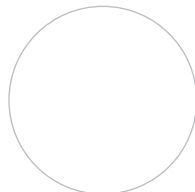
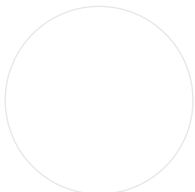


Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Dänische Krone	DKK	1	7,4478
Japanischer Yen	JPY	1	149,9388
Norwegische Krone	NOK	1	11,9951
Schweizer Franken	CHF	1	0,9694
US-Dollar	USD	1	1,0726

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A2JEGK
ISIN-Code:	LU1728551059
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,09 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	32,64 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,51 %
Niederlande	10,03 %
Frankreich	6,59 %
Irland	6,13 %
Luxemburg	5,84 %
Supranationale Institutionen	4,57 %
Vereinigtes Königreich	4,37 %
Australien	2,39 %
Kroatien	1,76 %
Kanada	1,71 %
Rumänien	1,09 %
Schweden	1,07 %
Norwegen	0,78 %
Wertpapiervermögen	92,48 %
Bankguthaben ²⁾	6,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,85 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Automobile & Komponenten	15,16 %
Staatsanleihen	10,17 %
Banken	9,81 %
Investmentfondsanteile	8,61 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,50 %
Telekommunikationsdienste	5,16 %
Versorgungsbetriebe	4,90 %
Sonstiges	4,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,40 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,69 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,30 %
Verbraucherdienste	3,21 %
Investitionsgüter	2,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,13 %
Hardware & Ausrüstung	2,02 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,96 %
Immobilien	0,98 %
Wertpapiervermögen	92,48 %
Bankguthaben ²⁾	6,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,85 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Mai 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	38.543.424,31
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.665.704,84)	
Bankguthaben ²⁾	2.781.562,59
Zinsforderungen	259.058,83
Dividendenforderungen	5.834,18
Forderungen aus Absatz von Anteilen	117.374,30
	41.707.254,21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-8.791,24
Sonstige Passiva ³⁾	-17.970,32
	-26.761,56
Netto-Teilfondsvermögen	41.680.492,65
Umlaufende Anteile	429.874,040
Anteilwert	96,96 EUR

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2055646918	0,750% AbbVie Inc. v.19(2027)	0	0	700.000	88,6880	620.816,00	1,49
XS2456247787	1,500% BASF SE Reg.S. Green Bond v.22(2031)	500.000	0	500.000	86,2240	431.120,00	1,03
XS2102357014	0,375% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	430.000	0	430.000	89,9740	386.888,20	0,93
XS1748456974	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	92,4890	924.890,00	2,22
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	600.000	0	600.000	84,8840	509.304,00	1,22
DE0001134922	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,7710	1.017.710,00	2,44
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	82,4670	659.736,00	1,58
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	1.200.000	90,3230	1.083.876,00	2,60
XS1732232340	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	828.000	96,5360	799.318,08	1,92
DE000DDA0V64	0,450% DZ BANK AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	78,7600	787.600,00	1,89
XS2558395351	3,625% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	390.000	0	390.000	100,2880	391.123,20	0,94
XS2047500926	0,350% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	1.000.000	0	1.000.000	80,7650	807.650,00	1,94
XS1554373677	2,125% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	750.000	94,4520	708.390,00	1,70
XS1936208252	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	900.000	0	900.000	96,7450	870.705,00	2,09
XS1822828122	1,250% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.18(2026)	500.000	0	500.000	94,0770	470.385,00	1,13
XS1629387462	1,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	750.000	92,1880	691.410,00	1,66
XS2194283839	1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	500.000	0	1.000.000	88,7020	887.020,00	2,13
XS1815116998	1,375% Koninklijke Philips NV Reg.S. v.18(2028)	0	0	800.000	89,2190	713.752,00	1,71
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	0	0	850.000	86,3790	734.221,50	1,76
XS1501367921	1,000% LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	453.000	92,0740	417.095,22	1,00
DE000A2GSLY0	1,000% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	750.000	90,6760	680.070,00	1,63
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	90,3260	361.304,00	0,87
XS2197673747	3,000% MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	99,0080	990.080,00	2,38

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

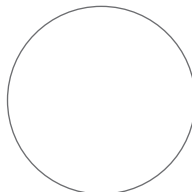
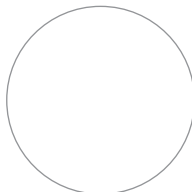
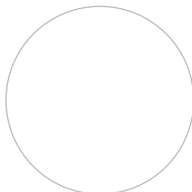


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
FR0013393774	2,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	97,9510	489.755,00	1,18
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	90,7500	453.750,00	1,09
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	84,2330	842.330,00	2,02
XS1616341829	4,183% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	400.000	100,4420	401.768,00	0,96
XS2125123039	0,875% Swedish Match AB Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	89,1580	445.790,00	1,07
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	97,5410	487.705,00	1,17
XS1463101680	1,600% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	1.000.000	0	1.000.000	84,3230	843.230,00	2,02
XS2152062209	3,000% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	750.000	98,3000	737.250,00	1,77
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	77,0840	770.840,00	1,85
XS1586555945	1,875% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	91,9710	459.855,00	1,10
XS1642590480	1,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	934.000	95,6120	893.016,08	2,14
DE000A1ZY989	1,500% Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	431.000	94,3850	406.799,35	0,98
XS2338564870	2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	700.000	87,1250	609.875,00	1,46
						23.786.427,63	57,07
GBP							
XS1805260483	1,375% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	93,6940	1.084.170,33	2,60
						1.084.170,33	2,60
NOK							
XS1555330999	1,500% European Investment Bank (EIB) EMTN v.17(2024)	0	0	10.000.000	98,3260	819.718,05	1,97
NO0010732555	1,750% Norwegen Reg.S. v.15(2025)	0	0	4.000.000	96,8960	323.118,61	0,78
						1.142.836,66	2,75

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



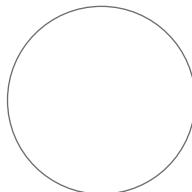
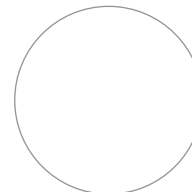
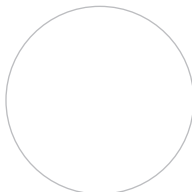


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US904764AX59	2,600% Unilever Capital Corporation v.17(2024)	0	0	900.000	97,5110	818.197,84	1,96
						818.197,84	1,96
Börsengehandelte Wertpapiere						26.831.632,46	64,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	90,9190	994.495,62	2,39
						994.495,62	2,39
CAD							
CA68333ZAK36	1,750% Ontario v.20(2025)	0	0	1.100.000	94,5110	712.410,74	1,71
						712.410,74	1,71
EUR							
DE000DL19U23	1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	88,6840	886.840,00	2,13
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	800.000	0	800.000	90,9800	727.840,00	1,75
FR0013299435	1,000% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	93,1250	931.250,00	2,23
						2.545.930,00	6,11
USD							
US037833DN70	2,050% Apple Inc. v.19(2026)	0	0	970.000	93,0960	841.908,63	2,02
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,8130	893.278,02	2,14
US717081ET61	3,450% Pfizer Inc. v.19(2029)	0	0	900.000	94,9580	796.776,06	1,91
						2.531.962,71	6,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.784.799,07	16,28
Anleihen						33.616.431,53	80,66

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





WVB - Global Renten

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BJSBCS90	Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF	EUR	0	0	20.215	48,6330	983.116,10	2,36
IE00B3VYV533	PIMCO GIS Euro Income Bond Fund	EUR	0	0	91.370	9,4400	862.532,80	2,07
							1.845.648,90	4,43
Luxemburg								
LU0484968812	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	0	8.685	6.465	134,3150	868.346,48	2,08
LU0378818131	Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	EUR	0	0	4.295	203,8100	875.363,95	2,10
							1.743.710,43	4,18
Investmentfondsanteile²⁾							3.589.359,33	8,61
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	22.745	58,8100	1.337.633,45	3,21
							1.337.633,45	3,21
Börsengehandelte Wertpapiere							1.337.633,45	3,21
Zertifikate							1.337.633,45	3,21
Wertpapiervermögen							38.543.424,31	92,48
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							2.781.562,59	6,67
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							355.505,75	0,85
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							41.680.492,65	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

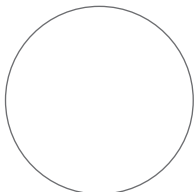
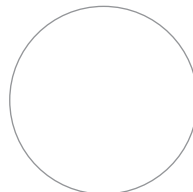
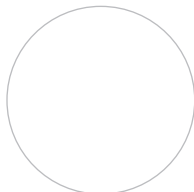


Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6456
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4593
Norwegische Krone	NOK	1	11,9951
US-Dollar	USD	1	1,0726

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

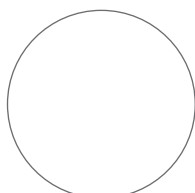
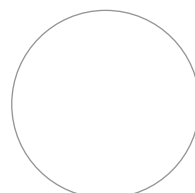
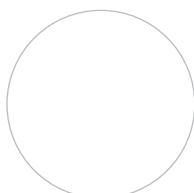
WP-Kenn-Nr.:	A3CY9E
ISIN-Code:	LU2381372924
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	30,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	18,31 %
Irland	17,63 %
Frankreich	8,89 %
Vereinigtes Königreich	6,00 %
Luxemburg	3,37 %
Spanien	2,96 %
Schweiz	1,58 %
Wertpapiervermögen	88,83 %
Bankguthaben ²⁾	6,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,12 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





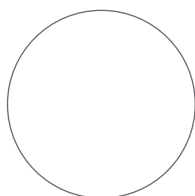
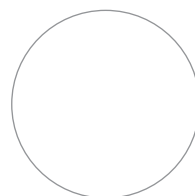
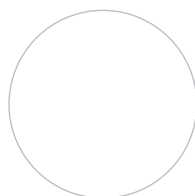
Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	17,95 %
Investitionsgüter	13,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,00 %
Software & Dienste	7,65 %
Banken	6,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,94 %
Telekommunikationsdienste	4,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,08 %
Hardware & Ausrüstung	3,04 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,95 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,95 %
Staatsanleihen	2,42 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,55 %
Automobile & Komponenten	1,51 %
Versorgungsbetriebe	1,51 %
Transportwesen	1,49 %
Versicherungen	1,44 %
Media & Entertainment	1,42 %
Wertpapiervermögen	88,83 %
Bankguthaben ²⁾	6,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,12 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Mai 2023

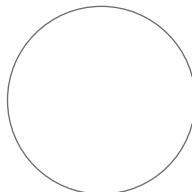
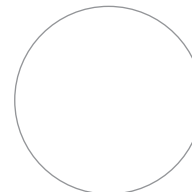
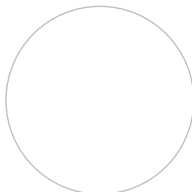
	EUR
Wertpapiervermögen	18.672.196,67
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 18.445.182,49)	
Bankguthaben ¹⁾	1.271.294,18
Zinsforderungen	20.316,65
Dividendenforderungen	33.293,59
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.499,97
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.045.048,28
Sonstige Aktiva ²⁾	-2.004,30
	21.041.645,04
Sonstige Passiva ³⁾	-18.511,35
	-18.511,35
Netto-Teilfondsvermögen	21.023.133,69
Umlaufende Anteile	230.951,547
Anteilwert	91,03 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	810	1.060	2.060	155,3600	320.041,60	1,52
DE0008404005	Allianz SE	EUR	235	290	1.455	207,3500	301.694,25	1,44
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	390	0	2.280	104,3500	221.814,28	1,06
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	EUR	5.655	1.360	4.295	74,8800	321.609,60	1,53
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	14.200	18.690	33.150	9,6160	318.770,40	1,52
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	36.470	3.350	33.120	9,6460	319.475,52	1,52
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	90	0	1.840	163,7000	301.208,00	1,43
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	1.305	1.565	7.385	42,4700	313.640,95	1,49
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	790	2.930	13.940	20,7700	289.533,80	1,38
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	23.530	2.600	20.930	15,1850	317.822,05	1,51
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	1.635	835	4.045	69,8000	282.341,00	1,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	1.575	2.860	8.810	35,0950	309.186,95	1,47
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	11.370	990	10.380	30,2800	314.306,40	1,50
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	5.000	0	5.000	65,2000	326.000,00	1,55
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	270	0	1.900	164,0500	311.695,00	1,48
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	4.560	5.082	25.640	11,6500	298.706,00	1,42
DE0007236101	Siemens AG	EUR	120	450	2.130	156,6600	333.685,80	1,59
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	890	7.835	12.860	24,4500	314.427,00	1,50
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	370	435	2.325	128,4000	298.530,00	1,42
							5.814.488,60	27,67
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	505	185	2.020	152,4000	307.848,00	1,46
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	154	110	585	513,3000	300.280,50	1,43
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	110	425	1.930	159,5800	307.989,40	1,47
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	3.470	315	3.155	94,3100	297.548,05	1,42
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	115	200	2.030	164,6000	334.138,00	1,59
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	160	300	2.965	107,5200	318.796,80	1,52
							1.866.600,75	8,89
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	GBP	405	1.450	6.850	38,7300	306.989,70	1,46
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	1.015	0	1.015	330,0000	334.950,00	1,59
							641.939,70	3,05

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



WVB - Global Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	185	0	1.115	287,9000	331.141,43	1,58
							331.141,43	1,58
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	26.960	38.160	100.910	3,1105	313.880,56	1,49
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	4.550	7.960	78.750	3,9150	308.306,25	1,47
							622.186,81	2,96
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.010	198	812	417,2100	315.844,23	1,50
US0378331005	Apple Inc.	USD	370	635	1.925	177,3000	318.201,10	1,51
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	825	1.015	2.655	136,5700	338.050,86	1,61
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	7.555	690	6.865	50,1700	321.104,84	1,53
US37045V1008	General Motors Co.	USD	10.200	0	10.200	33,3600	317.240,35	1,51
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	2.820	0	2.820	129,4800	340.419,17	1,62
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	125	0	2.530	137,4600	324.234,38	1,54
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	210	360	1.085	331,2100	335.039,02	1,59
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	3.240	600	9.210	37,0100	317.790,51	1,51
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	3.645	0	3.645	87,8200	298.437,35	1,42
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	94	54	655	514,2200	314.016,50	1,49
US92826C8394	VISA Inc.	USD	75	0	1.505	221,6400	310.990,30	1,48
							3.851.368,61	18,31
Vereinigtes Königreich								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	11.215	40.400	188.230	1,4590	317.782,42	1,51
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	900	0	19.370	13,7100	307.293,10	1,46
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	7.660	19.375	44.945	6,0010	312.097,84	1,48
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	225	450	4.470	62,9000	325.344,83	1,55
							1.262.518,19	6,00
Börsengehandelte Wertpapiere							14.390.244,09	68,46
Aktien, Anrechte und Genussscheine							14.390.244,09	68,46

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



WVB - Global Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001134922	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)		500.000	0	500.000	101,7710	508.855,00	2,42
							508.855,00	2,42
							508.855,00	2,42
Anleihen								
							508.855,00	2,42
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BG0J4841	iShares Digital Security UCITS ETF	EUR	0	0	45.972	6,8490	314.862,23	1,50
IE00B1XNHC34	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	0	0	38.776	9,8570	382.215,03	1,82
IE00BGDQ0V72	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD	EUR	40.930	0	103.145	5,1720	533.465,94	2,54
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	EUR	8.620	5.277	8.620	61,0600	526.337,20	2,50
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	22.081	0	48.360	11,4780	555.076,08	2,64
IE00BJ5JS448	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund	EUR	0	0	14.467	15,2350	220.404,75	1,05
IE00B9MRJJ36	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	EUR	11.120	0	23.320	22,7900	531.462,80	2,53
							3.063.824,03	14,58
Luxemburg								
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - Bellevue Medtech & Services	EUR	0	0	301	712,7300	214.531,73	1,02
LU0936579340	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	0	3.570	62,3700	222.660,90	1,06
LU1102506141	Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	0	0	18.600	15,6900	272.080,92	1,29
							709.273,55	3,37
							3.773.097,58	17,95
Wertpapiervermögen							18.672.196,67	88,83
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							1.271.294,18	6,05
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.079.642,84	5,12
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							21.023.133,69	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

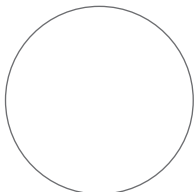
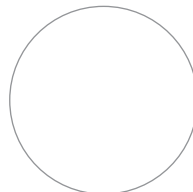
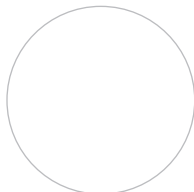
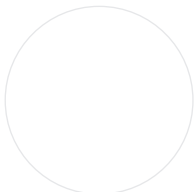


Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Dänische Krone	DKK	1	7,4478
Schweizer Franken	CHF	1	0,9694
US-Dollar	USD	1	1,0726

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A3CY9F
ISIN-Code:	LU2381373062
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

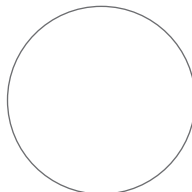
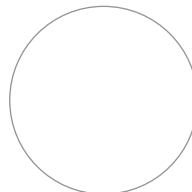
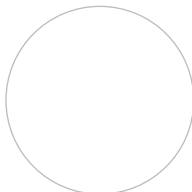
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	28,25 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,69 %
Luxemburg	10,86 %
Niederlande	7,11 %
Irland	6,60 %
Supranationale Institutionen	4,77 %
Frankreich	4,68 %
Vereinigtes Königreich	4,49 %
Rumänien	2,39 %
Kroatien	2,36 %
Australien	1,89 %
Kanada	1,89 %
Norwegen	0,69 %
Wertpapiervermögen	88,67 %
Bankguthaben ²⁾	5,71 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,62 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Automobile & Komponenten	13,25 %
Investmentfondsanteile	13,18 %
Staatsanleihen	12,13 %
Banken	7,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,45 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,13 %
Sonstiges	4,77 %
Telekommunikationsdienste	3,15 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,62 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,39 %
Verbraucherdienste	2,35 %
Versorgungsbetriebe	2,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,88 %
Immobilien	1,62 %
Hardware & Ausrüstung	1,33 %
Wertpapiervermögen	88,67 %
Bankguthaben ²⁾	5,71 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,62 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Mai 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	15.521.993,86
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 16.434.119,53)	
Bankguthaben ²⁾	999.178,73
Zinsforderungen	98.583,60
Forderungen aus Absatz von Anteilen	903.294,97
Sonstige Aktiva ³⁾	-2.004,30
	17.521.046,86
Sonstige Passiva ⁴⁾	-17.376,32
	-17.376,32
Netto-Teilfondsvermögen	17.503.670,54
Umlaufende Anteile	192.300,497
Anteilwert	91,02 EUR

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

⁴⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Buchhaltungsgebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

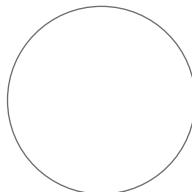
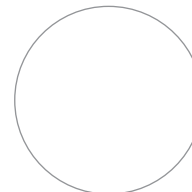
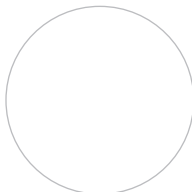


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2055646918	0,750% AbbVie Inc. v.19(2027)	100.000	0	450.000	88,6880	399.096,00	2,28
XS1748456974	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	400.000	92,4890	369.956,00	2,11
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	350.000	0	350.000	84,8840	297.094,00	1,70
DE0001134922	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)	500.000	0	500.000	101,7710	508.855,00	2,91
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	82,4670	329.868,00	1,88
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	90,3230	451.615,00	2,58
XS2103014291	0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	450.000	88,2100	396.945,00	2,27
XS1554373677	2,125% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	350.000	94,4520	330.582,00	1,89
XS1936208252	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	305.000	0	305.000	96,7450	295.072,25	1,69
XS1822828122	1,250% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.18(2026)	250.000	0	250.000	94,0770	235.192,50	1,34
XS1629387462	1,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	453.000	92,1880	417.611,64	2,39
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	55.000	0	55.000	88,4090	48.624,95	0,28
XS2194283839	1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	200.000	0	500.000	88,7020	443.510,00	2,53
XS1815116998	1,375% Koninklijke Philips NV Reg.S. v.18(2028)	0	0	450.000	89,2190	401.485,50	2,29
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	0	0	478.000	86,3790	412.891,62	2,36
DE000A2GSLY0	1,000% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	90,6760	272.028,00	1,55
XS2177013252	0,375% Reckitt Benckiser Treasury Services [Niederland] BV Reg.S. v.20(2026)	250.000	0	250.000	92,2220	230.555,00	1,32
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	461.000	90,7500	418.357,50	2,39
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	467.000	97,5410	455.516,47	2,60
XS1463101680	1,600% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	300.000	0	300.000	84,3230	252.969,00	1,45
XS2152062209	3,000% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	98,3000	294.900,00	1,68
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	500.000	77,0840	385.420,00	2,20

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	250.000	92,4470	231.117,50	1,32
XS2282095970	0,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	250.000	80,9500	202.375,00	1,16
DE000A2RWZZ6	1,800% Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	94,4560	283.368,00	1,62
XS2338564870	2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	500.000	87,1250	435.625,00	2,49
						8.800.630,93	50,28
GBP							
XS1805260483	1,375% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	93,6940	542.085,17	3,10
						542.085,17	3,10
NOK							
XS1555330999	1,500% European Investment Bank (EIB) EMTN v.17(2024)	0	0	3.570.000	98,3260	292.639,34	1,67
NO0010732555	1,750% Norwegen Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	96,8960	121.169,48	0,69
						413.808,82	2,36
USD							
US904764AX59	2,600% Unilever Capital Corporation v.17(2024)	0	0	250.000	97,5110	227.277,18	1,30
						227.277,18	1,30
Börsengehandelte Wertpapiere						9.983.802,10	57,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	0	0	600.000	90,9190	331.498,54	1,89
						331.498,54	1,89
CAD							
CA68333ZAK36	1,750% Ontario v.20(2025)	0	0	510.000	94,5110	330.299,53	1,89
						330.299,53	1,89

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



WVB - Global Renten Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
DE000DL19U23	1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	88,6840	443.420,00	2,53
XS1574158082	1,000% Pfizer Inc. v.17(2027)	300.000	0	300.000	91,5840	274.752,00	1,57
FR0013299435	1,000% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	483.000	93,1250	449.793,75	2,57
						1.167.965,75	6,67
USD							
US037833DN70	2,050% Apple Inc. v.19(2026)	0	0	268.000	93,0960	232.609,81	1,33
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	350.000	0	600.000	95,8130	535.966,81	3,06
US717081ET61	3,450% Pfizer Inc. v.19(2029)	0	0	250.000	94,9580	221.326,68	1,26
						989.903,30	5,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.819.667,12	16,10
Anleihen						12.803.469,22	73,14
Investmentfondsanteile²⁾							
Irland							
IE00BLDGH553	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF	0	0	99.098	4,0888	405.191,90	2,31
IE000MCFVK47	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	17.000	0	17.000	24,7350	420.495,00	2,40
						825.686,90	4,71
Luxemburg							
LU0706717195	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	388	0	388	986,9400	382.932,72	2,19
LU1297615988	Allianz Green Bond	454	0	454	840,5200	381.596,08	2,18
LU0229080659	DJE - Renten Global	0	0	2.448	137,8700	337.505,76	1,93
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	3.993	0	3.993	94,9200	379.015,56	2,17
						1.481.050,12	8,47
Investmentfondsanteile²⁾						2.306.737,02	13,18

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



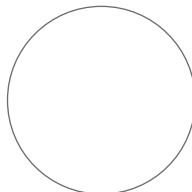
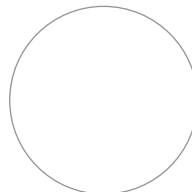
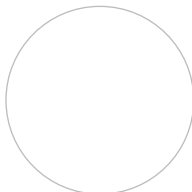
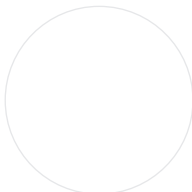
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Zertifikate							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Vereinigte Staaten von Amerika							
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze EUR 999 Zert. v.07(2199)	0	0	7.002	58,8100	411.787,62	2,35
						411.787,62	2,35
Börsengehandelte Wertpapiere						411.787,62	2,35
Zertifikate						411.787,62	2,35
Wertpapiervermögen						15.521.993,86	88,67
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						999.178,73	5,71
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						982.497,95	5,62
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						17.503.670,54	100,00

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



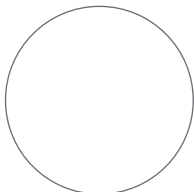
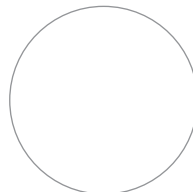
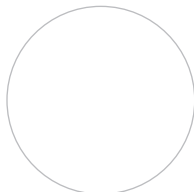
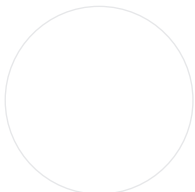


Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6456
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4593
Norwegische Krone	NOK	1	11,9951
US-Dollar	USD	1	1,0726

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2023

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „WVB“ wurde auf Initiative der Wiesbadener Volksbank eG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 2. Mai 2008 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 25. Juli 2008 im Mémorial, „Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 12. Januar 2023 geändert und im RESA publiziert.

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

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. ("Verwaltungsgesellschaft") handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

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

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

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

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



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2023

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

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

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

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

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

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

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

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



3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

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

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

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

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

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7.) AUSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

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



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2023

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Änderungen des Verkaufsprospekts

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

- Umsetzung der Anforderungen betreffend die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) im Sinne des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088)
- Änderung der Risikoklasse im Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig von „wachstumsorientiert“ auf „konservativ“

Russland/Ukraine-Konflikt

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

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

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Vertriebs- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Wiesbadener Volksbank eG

Schillerplatz 4
D-65185 Wiesbaden



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Anlageberater

Wiesbadener Volksbank eG

Schillerplatz 4
D-65185 Wiesbaden

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Audit S.à r.l.*

39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

