

# **EB-Öko-Aktienfonds**

**(FCP)**

**Anlagefonds**

**luxemburgischen Rechts**

R.C.S. Luxembourg K442

**HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. SEPTEMBER 2022**

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

**IPC**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

## Inhalt

Geografische Länderaufteilung des EB-Öko-Aktienfonds	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung des EB-Öko-Aktienfonds	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des EB-Öko-Aktienfonds	Seite	4
Vermögensaufstellung des EB-Öko-Aktienfonds zum 30. September 2022	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	Seite	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. September 2022 (Anhang)	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

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

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

# EB-Öko-Aktienfonds

Halbjahresbericht  
1. April 2022 - 30. September 2022

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse R</b>	<b>Anteilklasse I</b>	<b>Anteilklasse N</b>
WP-Kenn-Nr.:	971682	A2JE1U	A2JE1T
ISIN-Code:	LU0037079380	LU1787252896	LU1787252540
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 3,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,25 % p.a.	0,70 % p.a.	1,55 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

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

Vereinigte Staaten von Amerika	31,88 %
Japan	9,70 %
Vereinigtes Königreich	7,62 %
Kanada	6,79 %
Frankreich	5,12 %
Spanien	4,67 %
Belgien	3,78 %
Schweden	3,66 %
Niederlande	3,49 %
Schweiz	3,45 %
China	2,38 %
Cayman Inseln	2,22 %
Norwegen	1,50 %
Israel	1,46 %
Deutschland	0,97 %
Brasilien	0,88 %
Wertpapiervermögen	89,57 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	8,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,21 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

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

Investitionsgüter	17,70 %
Versorgungsbetriebe	16,19 %
Software & Dienste	10,41 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	10,34 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,74 %
Banken	5,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,29 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,32 %
Immobilien	3,67 %
Telekommunikationsdienste	2,03 %
Hardware & Ausrüstung	1,93 %
Groß- und Einzelhandel	1,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,50 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,34 %
Automobile & Komponenten	0,99 %
Wertpapiervermögen	89,57 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	8,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,21 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# EB-Öko-Aktienfonds

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	88.377.896,32
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.757.923,08)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	8.102.453,40
Dividendenforderungen	64.483,13
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.701,65
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.265.242,16
	<b>98.813.776,66</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-54.639,06
Zinsverbindlichkeiten	-8.587,37
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-120.738,68
	<b>-183.965,11</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>98.629.811,55</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	49.938.506,12 EUR
Umlaufende Anteile	233.397,556
Anteilwert	213,96 EUR

### Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	41.097.924,42 EUR
Umlaufende Anteile	342.545,331
Anteilwert	119,98 EUR

### Anteilklasse N

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	7.593.381,01 EUR
Umlaufende Anteile	65.060,499
Anteilwert	116,71 EUR

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Belgien</b>								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	0	0	40.000	49,0400	1.961.600,00	1,99
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	8.000	12.000	60.000	29,4700	1.768.200,00	1,79
							<b>3.729.800,00</b>	<b>3,78</b>
<b>Brasilien</b>								
US20441A1025	Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	100.000	0	100.000	8,4900	869.431,64	0,88
							<b>869.431,64</b>	<b>0,88</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	0	250.000	2.009.000	8,3600	2.191.102,65	2,22
							<b>2.191.102,65</b>	<b>2,22</b>
<b>China</b>								
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	120.000	0	1.920.000	9,3700	2.347.022,91	2,38
							<b>2.347.022,91</b>	<b>2,38</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	7.000	4.000	20.000	48,0000	960.000,00	0,97
							<b>960.000,00</b>	<b>0,97</b>
<b>Frankreich</b>								
FR000121147	Faurecia SE	EUR	39.400	25.000	89.400	10,8700	971.778,00	0,99
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	0	0	20.000	77,0000	1.540.000,00	1,56
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	0	0	39.000	64,9600	2.533.440,00	2,57
							<b>5.045.218,00</b>	<b>5,12</b>
<b>Israel</b>								
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	0	0	40.000	125,5000	1.443.316,75	1,46
							<b>1.443.316,75</b>	<b>1,46</b>
<b>Japan</b>								
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	42.000	0	212.000	2.047,0000	3.073.782,57	3,12
JP3165700000	NTT Data Corporation	JPY	0	68.000	150.000	1.882,0000	1.999.541,02	2,03
JP3197800000	Omron Corporation	JPY	0	16.000	40.000	6.726,0000	1.905.619,96	1,93
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	0	15.000	77.000	4.743,0000	2.586.802,60	2,62
							<b>9.565.746,15</b>	<b>9,70</b>

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

## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Kanada</b>								
CA09950M3003	BORALEX Inc.	CAD	15.000	9.000	114.000	43,3700	3.692.166,38	3,74
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corporation	USD	11.000	0	91.000	32,2800	3.008.172,04	3,05
							<b>6.700.338,42</b>	<b>6,79</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	0	4.000	24.000	56,8000	1.363.200,00	1,38
NL0011821392	Signify NV	EUR	79.000	0	79.000	26,3100	2.078.490,00	2,11
							<b>3.441.690,00</b>	<b>3,49</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010081235	NEL ASA	NOK	470.000	0	1.330.000	11,7000	1.482.225,86	1,50
							<b>1.482.225,86</b>	<b>1,50</b>
<b>Schweden</b>								
SE0015988019	NIBE Industrier AB	SEK	0	0	190.000	98,0200	1.700.275,71	1,72
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB [publ]	SEK	0	0	234.000	89,7400	1.917.136,23	1,94
							<b>3.617.411,94</b>	<b>3,66</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	100	500	2.920,0000	1.524.326,58	1,55
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	4.500.000	0	4.500.000	0,3980	1.869.910,21	1,90
							<b>3.394.236,79</b>	<b>3,45</b>
<b>Spanien</b>								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	5.500	1.000	17.500	178,7000	3.127.250,00	3,17
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	168.000	8,8340	1.484.112,00	1,50
							<b>4.611.362,00</b>	<b>4,67</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	0	0	12.000	189,4600	2.328.233,49	2,36
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	11.000	30.000	72,9200	2.240.245,78	2,27
US1773761002	Citrix Systems Inc.	USD	5.000	0	15.000	103,9000	1.596.006,14	1,62
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	12.000	0	34.000	71,7700	2.498.904,25	2,53
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc.	USD	0	0	90.000	22,5800	2.081.105,99	2,11
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	0	0	6.000	91,5800	562.703,53	0,57
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	0	2.000	396,8100	812.718,89	0,82
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	0	3.500	24.500	114,9800	2.884.802,87	2,92
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	8.500	0	8.500	237,5000	2.067.332,31	2,10
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	13.000	122,2000	1.626.830,52	1,65
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	14.000	0	29.000	86,3500	2.564.413,72	2,60
US87105L1044	Switch Inc.	USD	0	20.000	100.000	33,8400	3.465.437,79	3,51
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	9.500	15.000	161,9100	2.487.096,77	2,52
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	12.000	0	47.000	88,0900	4.239.866,87	4,30
							<b>31.455.698,92</b>	<b>31,88</b>

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

## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>							
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings Plc.	0	0	37.032	31,6500	1.324.664,10	1,34
GB00BD8DR117	Biffa Plc.	0	200.000	380.000	4,1400	1.778.028,93	1,80
GB0033195214	Kingfisher Plc.	0	100.000	700.000	2,1550	1.704.905,06	1,73
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	22.000	0	272.000	8,8340	2.715.696,20	2,75
						<b>7.523.294,29</b>	<b>7,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>88.377.896,32</b>	<b>89,57</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						<b>88.377.896,32</b>	<b>89,57</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>88.377.896,32</b>	<b>89,57</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>						<b>8.102.453,40</b>	<b>8,22</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>2.149.461,83</b>	<b>2,21</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>						<b>98.629.811,55</b>	<b>100,00</b>

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

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



## EB-Öko-Aktienfonds

### Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Frankreich</b>				
FR0014008SJ0	Faurecia SE BZR 17.06.22	EUR	88.000	88.000
<b>Schweden</b>				
SE0000190126	AB Industrivärden	SEK	3.600	3.600
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	12.500
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	8.000

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5076
Britisches Pfund	GBP	1	0,8848
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6652
Israelischer Schekel	ILS	1	3,4781
Japanischer Yen	JPY	1	141,1824
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3391
Norwegische Krone	NOK	1	10,4984
Schwedische Krone	SEK	1	10,9534
Schweizer Franken	CHF	1	0,9578
Singapur Dollar	SGD	1	1,4020
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6032
US-Dollar	USD	1	0,9765

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „EB-Öko-Aktienfonds“ wurde auf Initiative der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG aufgelegt und wird seit dem 1. August 2004 von der IPConcept Fund Management S.A. verwaltet.

Der Fonds wurde bis zum 31. Juli 2004 von der UNICO Asset Management S.A. verwaltet. Der Name des Fonds lautete bis zum 27. Oktober 2003 auf „KD Fonds“, bestehend aus dem einzigen Teilfonds „KD Fonds Öko-Invest“. Mit gleichem Datum wurde die Umbrella-Konstruktion abgeschafft und der KD Fonds Öko-Invest in den Monofonds Öko-Aktienfonds umbenannt. Mit Wirkung zum 1. Juni 2018 wurde der Verkaufsprospekt geändert und der Fonds umbenannt in „EB-Öko-Aktienfonds“.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. August 2004 in Kraft und wurde am 25. August 2004 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2022 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

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

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und 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 Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds 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 Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet.

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

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

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

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

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt wurden, 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 und 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 Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

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

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

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

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

Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

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

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

### **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

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

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

## **4.) ERTRAGSVERWENDUNG**

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## **5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

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

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

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

## **7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

Mit Wirkung zum 1. April 2022 wurde der Verkaufsprospekt geändert, folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Streichung der „DZ BANK AG“ als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland,
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle für Deutschland,
- redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen des Verkaufsprospekts.

Mit Wirkung zum 9. September 2022 wurde der Verkaufsprospekt geändert, folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Aufnahme der Principal Adverse Impacts („PAIs“),
- redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen des Verkaufsprospekts.

### **Russland/Ukraine-Konflikt**

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

### 9.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen.

Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der Bank eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75 % etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, allerdings weiterhin flexibles Notfallmanagement: z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen vs. Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

### 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](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft</b> Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Silvia Mayers Nikolaus Rummler
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zahlstelle</b> Großherzogtum Luxemburg	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Fondsmanager</b>	<b>EB - Sustainable Investment Management GmbH</b> Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
<b>Abschlussprüfer des Fonds</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
<b>Zusätzliche Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:</b>	
<b>Kontakt- und Informationsstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Vertriebs- und Informationsstelle</b>	<b>Evangelische Bank eG</b> Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
<b>Zusätzliche Hinweise für Anleger in Österreich:</b>	
<b>Kontakt- und Informationsstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

