

EB-Öko-Aktienfonds

(FCP)

Anlagefonds

luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg K442

**HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2024**

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)

IPCconcept

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 2024	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. September 2024 (Anhang)	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 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.

EB-Öko-Aktienfonds

Halbjahresbericht
1. April 2024 - 30. September 2024

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

	Anteilklasse R	Anteilklasse I	Anteilklasse N
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:	1,35 % p.a.	0,85 % p.a.	1,85 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	45,26 %
Japan	10,31 %
Schweden	6,63 %
Irland	5,74 %
Kanada	4,73 %
Niederlande	4,06 %
Deutschland	4,05 %
Österreich	3,31 %
Italien	2,43 %
Spanien	2,27 %
Dänemark	2,00 %
Finnland	1,49 %
Norwegen	1,44 %
Frankreich	1,34 %
Belgien	1,29 %
Färöer	0,83 %
Neuseeland	0,60 %
Israel	0,54 %
Wertpapiervermögen	98,32 %
Bankguthaben ²⁾	1,87 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,19 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	19,14 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	14,74 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11,49 %
Versorgungsbetriebe	9,25 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,52 %
Banken	5,97 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,68 %
Software & Dienste	5,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,32 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,94 %
Telekommunikationsdienste	2,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,17 %
Versicherungen	1,98 %
Real Estate Management & Development	1,28 %
Automobile & Komponenten	0,94 %
Groß- und Einzelhandel	0,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,47 %
Wertpapiervermögen	98,32 %
Bankguthaben ²⁾	1,87 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,19 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

EB-Öko-Aktienfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	78.717.738,61
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 70.115.911,16)	
Bankguthaben ¹⁾	1.498.930,34
Zinsforderungen	11.890,03
Dividendenforderungen	96.394,50
Forderungen aus Absatz von Anteilen	227,03
	<u>80.325.180,51</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-94.081,14
Sonstige Passiva ²⁾	-130.211,37
	<u>-224.292,51</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>80.100.888,00</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	42.638.940,91 EUR
Umlaufende Anteile	187.545,341
Anteilwert	227,35 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	23.457.558,23 EUR
Umlaufende Anteile	184.783,633
Anteilwert	126,95 EUR

Anteilklasse N

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	14.004.388,86 EUR
Umlaufende Anteile	113.902,252
Anteilwert	122,95 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

EB-Öko-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NFV
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003822393	Elia Group	EUR	1.300	3.300	10.000	103,1000	1.031.000,00	1,29
							1.031.000,00	1,29
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	7.500	0	15.000	796,5000	1.602.293,30	2,00
							1.602.293,30	2,00
Deutschland								
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	60.000	0	60.000	14,1300	847.800,00	1,06
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.100	6.900	7.200	205,7000	1.481.040,00	1,85
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.000	0	5.000	182,8600	914.300,00	1,14
							3.243.140,00	4,05
Färöer								
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	0	0	13.000	600,5000	665.975,65	0,83
							665.975,65	0,83
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	112.000	10,6600	1.193.920,00	1,49
							1.193.920,00	1,49
Frankreich								
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	200	0	200	2.232,0000	446.400,00	0,56
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	6.000	0	6.000	104,7000	628.200,00	0,78
							1.074.600,00	1,34
Irland								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	4.400	0	4.400	328,4500	1.292.878,87	1,61
IE00BLS09M33	Pentair Plc.	USD	6.500	0	6.500	96,9900	563.996,24	0,70
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.300	3.100	8.000	383,9500	2.747.897,66	3,43
							4.604.772,77	5,74
Israel								
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.500	0	2.500	193,0400	431.740,92	0,54
							431.740,92	0,54
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	100.000	0	230.000	3,8705	890.215,00	1,11
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	10.000	0	10.000	64,8400	648.400,00	0,81
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	50.000	0	50.000	8,1240	406.200,00	0,51
							1.944.815,00	2,43

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

EB-Öko-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NFV
Japan								
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	73.000	35.000	4.670,0000	1.023.624,46	1,28
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	0	74.000	1.621,5000	751.457,47	0,94
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	400.000	1.238.000	750.000	149,8000	703.604,82	0,88
JP3201600008	Organo Corporation	JPY	36.000	16.000	20.000	7.480,0000	936.887,24	1,17
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	13.700	16.700	47.000	5.381,0000	1.583.859,24	1,98
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.000	2.500	5.500	27.475,0000	946.359,45	1,18
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	12.300	19.000	70.000	5.267,0000	2.308.963,62	2,88
							8.254.756,30	10,31
Kanada								
CA09950M3003	BORALEX Inc.	CAD	16.000	0	80.000	36,0000	1.910.954,81	2,39
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia	CAD	10.000	0	10.000	73,5400	487.957,00	0,61
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	10.000	0	16.000	130,2300	1.382.575,81	1,73
							3.781.487,62	4,73
Neuseeland								
NZIFTE0003S3	Infratil Ltd.	NZD	0	0	67.835	12,4000	479.208,11	0,60
							479.208,11	0,60
Niederlande								
NL0006237562	Arcadis NV	EUR	8.800	0	8.800	61,8000	543.840,00	0,68
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	800	3.000	757,3000	2.271.900,00	2,84
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	14.000	20.000	21,5600	431.200,00	0,54
							3.246.940,00	4,06
Norwegen								
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	5.700	15.700	25.000	540,0000	1.151.690,43	1,44
							1.151.690,43	1,44
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	0	0	35.400	74,8500	2.649.690,00	3,31
							2.649.690,00	3,31
Schweden								
SE0009922164	Essity AB	SEK	65.000	36.000	84.000	312,3000	2.328.693,68	2,91
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	SEK	0	0	37.500	155,7000	518.299,72	0,65
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	52.600	0	90.000	147,9500	1.182.002,98	1,48
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	46.000	0	66.000	217,4000	1.273.692,43	1,59
							5.302.688,81	6,63

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

EB-Öko-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NFV
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	3.500	0	3.500	127,8000	447.300,00	0,56
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	90.000	0	90.000	4,6550	418.950,00	0,52
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	30.000	120.000	30.000	15,6800	470.400,00	0,59
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	9.000	0	9.000	53,3200	479.880,00	0,60
							1.816.530,00	2,27
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	4.000	0	4.000	194,7900	697.047,77	0,87
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	2.700	7.500	164,3500	1.102.724,10	1,38
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	0	1.400	2.100	271,9000	510.815,89	0,64
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	9.300	0	27.000	104,3900	2.521.497,58	3,15
US1844961078	Clean Harbors Inc.	USD	1.300	0	11.000	238,4300	2.346.332,08	2,93
US2441991054	Deere & Co.	USD	3.000	1.800	2.600	418,0000	972.266,95	1,21
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	900	0	3.900	254,5900	888.263,55	1,11
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	800	0	800	523,9500	374.986,58	0,47
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	0	3.400	877,7900	2.669.964,22	3,33
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	0	4.500	8.500	115,0000	874.485,60	1,09
US3364331070	First Solar Inc.	USD	1.400	0	11.400	255,7500	2.608.293,08	3,26
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	8.600	0	16.000	142,5400	2.040.293,43	2,55
US5745991068	Masco Corporation	USD	7.500	0	7.500	83,5700	560.721,95	0,70
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	1.150	493,6400	507.860,08	0,63
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	3.600	3.400	10.400	113,6900	1.057.770,62	1,32
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.000	0	3.000	428,0200	1.148.738,59	1,43
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	49.500	28.000	27.000	121,4000	2.932.367,15	3,66
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	3.000	0	3.000	168,7400	452.871,71	0,57
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	1.700	0	13.000	174,3000	2.027.106,82	2,53
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	4.000	0	7.000	170,1300	1.065.405,26	1,33
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	2.000	0	5.200	409,3300	1.904.201,11	2,38
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	21.000	0	33.000	44,8900	1.325.254,97	1,65
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.500	4.000	5.000	275,1700	1.230.855,25	1,54
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	2.500	0	9.000	205,5100	1.654.669,89	2,07
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	0	5.800	23.000	134,5100	2.767.695,47	3,46
							36.242.489,70	45,26
Börsengehandelte Wertpapiere							78.717.738,61	98,32
Aktien, Anrechte und Genussscheine							78.717.738,61	98,32
Wertpapiervermögen							78.717.738,61	98,32
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							1.498.930,34	1,87
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-115.780,95	-0,19
Netto-Fondsvermögen in EUR							80.100.888,00	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

EB-Öko-Aktienfonds

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8336
Dänische Krone	DKK	1	7,4565
Japanischer Yen	JPY	1	159,6777
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5071
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7553
Norwegische Krone	NOK	1	11,7219
Schwedische Krone	SEK	1	11,2652
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,1161
US-Dollar	USD	1	1,1178

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 4. Juli 2023 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 insbesondere 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.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

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

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. 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 sind angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

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

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen 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 Gesamtdite-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 Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Jörg Hügel Nikolaus Rummler (bis zum 30. September 2024) Felix Graf von Hardenberg (seit dem 1. Oktober 2024)
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle	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
Fondsmanager	EB - Sustainable Investment Management GmbH Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für die Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vertriebs- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland	Evangelische Bank eG Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für Österreich	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

