

# PTAM Weltportfolio Defensiv

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2020**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

## Inhalt

PTAM Weltportfolio Defensiv	
Besonderer Hinweis für die Anleger	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 3
Vermögensaufstellung	Seite 4
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 9
Anhang	Seite 10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 13

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und den Vertriebsstellen der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-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.

## Besonderer Hinweis für die Anleger

### Wichtige Mitteilung für die Anteilhaber

#### Änderung der Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen

#### PTAM Weltportfolio Defensiv (A0M1UH / DE000A0M1UH1)

In der am 4. Februar 2020 für das oben genannte OGAW-Sondervermögen publizierten Änderung der Besonderen Anlagebedingungen, ist das Inkrafttreten der Besonderen Anlagebedingungen aufgrund eines redaktionellen Versehens mit dem 3. Februar 2020 ausgewiesen worden. Die geänderten Besonderen Anlagebedingungen, welche die letztmalig am 2. Februar 2018 geänderten Besonderen Anlagebedingungen ersetzen, traten erst am 6. März 2020 in Kraft.

Zur Klarstellung wurde die Änderung der Besonderen Anlagebedingung erneut publiziert.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. (nachfolgend „Gesellschaft“) änderte die Besonderen Anlagebedingungen des o.g. Sondervermögens wie folgt ab:

#### **§ 2 Anlagegrenzen**

In § 2 Nr. 1, Nr. 2 und Nr. 6 wurde der Zusatz neu mit aufgenommen, dass Wertpapier-Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte gemäß den §§ 13 und 14 der Allgemeinen Anlagebedingungen ausgeschlossen sind.

Darüber hinaus wurde bei § 2 Nr. 6 die Beschreibung des Analyseprozesses hinsichtlich der Auswahl der Investmentanteile ergänzt.

Ferner wurde § 6 Kosten an die neuen Musterbausteine für Kostenklauseln offener Publikumsinvestmentvermögen (ohne Immobilien-Sondervermögen), Stand 20. Juni 2018, angepasst. Insbesondere wurde die Möglichkeit der Entnahme von monatlich anteiligen Vorschüssen aufgenommen.

Des Weiteren wurde der Buchstabe f) in § 6 Nr.5 (Aufwendungen) gestrichen.

Neben den vorgenannten Anpassungen wurden weitere redaktionelle Anpassungen in den Besonderen Anlagebedingungen vorgenommen.

Mit In-Kraft-Treten der aktualisierten Besonderen Anlagebedingungen steht eine aktualisierte Fassung des Verkaufsprospektes einschließlich Anlagebedingungen und der wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds zur Verfügung, welche kostenlos auf der Internetseite der Gesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) abgerufen oder bei der Gesellschaft angefragt werden können.

Die Änderungen der Anlagebedingungen wurden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt. Sie traten mit Wirkung zum 6. März 2020 in Kraft.

Strassen, im März 2020

IPConcept (Luxemburg) S.A.

- Der Vorstand -

# PTAM Weltportfolio Defensiv

WKN A0M1UH  
ISIN DE000A0M1UH1

Halbjahresbericht  
1. Januar 2020 - 30. Juni 2020

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	6.357.706,60	75,79
Vereinigte Staaten von Amerika	315.042,80	3,76
<b>Summe</b>	<b>6.672.749,40</b>	<b>79,55</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>776.732,54</b>	<b>9,26</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-43.800,43</b>	<b>-0,52</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>820.370,12</b>	<b>9,78</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>198.792,37</b>	<b>2,37</b>
<b>Summe</b>	<b>8.424.844,00</b>	<b>100,44</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.068,63</b>	<b>-0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.388.775,37</b>	<b>100,00</b>

## Stammdaten des Fonds

	PTAM Weltportfolio Defensiv
Auflegungsdatum	3. Dezember 2007
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Anzahl der Anteile	169.465
Anteilwert (in Fondswährung)	49,50
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 5 % p.a., derzeit 0 % p.a.
Rücknahmeabschlag (in Prozent)	keiner
Mindestanlage	2.500,-- EUR <sup>2)</sup>
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,6 % p.a., derzeit 1,35 % p.a.

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

<sup>2)</sup> Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

# PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2020 - 30. Juni 2020

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A0KAV21	4,250% Berlin Reg.S. v.07(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	108,5042	217.008,40	2,59
DE000A13R6X4	0,750% Berlin Reg.S. v.14(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	102,7336	205.467,20	2,45
DE000A1YC3L3	1,500% Bundesländer-Konsortium Nr. 44 v.14(2021)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	101,0950	252.737,50	3,01
DE000A1X2301	1,500% Bund-Länder-Anleihe Reg.S. v.13(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	100,0760	300.228,00	3,58
DE000CZ40J26	2,000% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	108,0708	324.212,40	3,86
DE000CZ40KG0	0,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	100,9524	201.904,80	2,41
XS2082333787	0,300% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	101,0280	505.140,00	6,02
DE000DB7XHH0	1,250% Dte. Bank AG EMTN Pfe. v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	102,1270	102.127,00	1,22
DE000A1C9558	3,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	102,5050	205.010,00	2,44
DE000DHY4283	1,440% Dte. Hypothekenbank [A.-G.] EMTN Pfe. v.14(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	101,2000	202.400,00	2,41
DE000DHY4960	0,500% Dte. Hypothekenbank [A.-G.] Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	104,5920	104.592,00	1,25
DE000A2GSLF9	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	101,6330	203.266,00	2,42
DE000A2YNVM8	0,010% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	101,4410	304.323,00	3,63
DE000A13SWB2	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	100,1900	200.380,00	2,39
DE000A14KKJ5	0,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	101,1046	202.209,20	2,41
DE000HSH4UX4	0,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	101,2900	151.935,00	1,81
DE000HSH40E5	0,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	102,0870	204.174,00	2,43
DE000A0Z1QS1	2,750% Hessen Reg.S. v.10(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	100,7360	201.472,00	2,40
DE000A1KRA18	3,000% Hessen Reg.S. v.11(2021)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	103,9400	155.910,00	1,86
DE000A0Z1Q49	3,750% Hessen Reg.S. v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	103,2772	206.554,40	2,46
DE000LB01ZU3	0,500% Landesbank Baden- Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	101,8222	203.644,40	2,43
DE000A13R9G3	0,125% Landeskreditbank Baden- Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	100,1970	50.098,50	0,60
DE000A1R0TX6	2,075% M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG Pfe. v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	104,9320	104.932,00	1,25
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v.12(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	104,0706	312.211,80	3,72

# PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2020 - 30. Juni 2020

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
DE000BRL0369	0,750% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	102,2800	306.840,00	3,66
DE000NRW1006	4,375% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.07(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	108,7320	108.732,00	1,30
DE000NRW0CN5	3,500% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	103,9590	207.918,00	2,48
DE000NRW2228	1,500% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.13(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	100,8760	201.752,00	2,41
							<b>5.947.179,60</b>	<b>70,90</b>
<b>USD</b>								
US912828B907	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2021)	USD	350.000,00	0,00	0,00	101,2188	315.042,80	3,76
							<b>315.042,80</b>	<b>3,76</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>6.262.222,40</b>	<b>74,66</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6.262.222,40</b>	<b>74,66</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000DB5DCN5	1,750% Dte. Bank AG Pfe. v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	104,0800	104.080,00	1,24
XS1727499680	0,250% Santander Consumer Bank AG Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	102,1490	306.447,00	3,65
							<b>410.527,00</b>	<b>4,89</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>410.527,00</b>	<b>4,89</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>410.527,00</b>	<b>4,89</b>

# PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2020 - 30. Juni 2020

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
GB00BR4R5551	Dimensional Funds ICVC - Emerging Markets Core Equity Fund (0,47 %)	ANT	9.400,00	1.200,00	0,00	EUR	11,6400	109.416,00	1,30
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund (0,48 %)	ANT	5.828,52	1.200,00	0,00	EUR	18,5900	108.352,19	1,29
IE0032769055	Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	296,47	0,00	0,00	EUR	32,8400	9.736,07	0,12
IE00B1W6CW87	Dimensional Funds plc - European Value Fund (0,35 %)	ANT	931,04	0,00	0,00	EUR	9,9400	9.254,54	0,11
IE00B2PC0716	Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund (0,50 %)	ANT	15.907,21	6.000,00	3.500,00	EUR	18,1300	288.397,72	3,44
IE0034140511	Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	1.779,22	0,00	500,00	EUR	23,2800	41.420,24	0,49
IE0032768974	Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	1.269,77	0,00	250,00	EUR	27,8400	35.350,40	0,42
<b>Gruppenfremde Investmentanteile (Fortsetzung)</b>									
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF (DE) (0,31 %)	ANT	700,00	0,00	0,00	EUR	20,9450	14.661,50	0,17
IE00B02KXH56	iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) (0,59 %)	ANT	3.800,00	0,00	0,00	USD	14,1000	47.647,84	0,57
IE00B3F81G20	iShsIII-MSCI EM Sm.Cap U.ETF (0,74 %)	ANT	1.000,00	0,00	0,00	USD	57,2200	50.884,84	0,61
IE00B4WXJD03	iShsIII-MSCI Pac.Ex-Jap.U.ETF (0,60 %)	ANT	850,00	0,00	0,00	USD	39,2200	29.646,06	0,35
IE00B53QDK08	iShsVII-MSCI Jap.UCITS ETF (0,48 %)	ANT	240,00	0,00	0,00	USD	149,7700	31.965,14	0,38
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>776.732,54</b>	<b>9,25</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>776.732,54</b>	<b>9,25</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>7.449.481,94</b>	<b>88,80</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	CME	USD	Anzahl 3					-22.523,34	-0,27
Russell 1000 Value Index Future September 2020	CME	USD	Anzahl 5					-12.109,09	-0,14
STOXX 600 Index Future September 2020	EUX	EUR	Anzahl 16					-9.168,00	-0,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>-43.800,43</b>	<b>-0,52</b>

**Vermögensaufstellung**

	WHG	Bestand 30.06.2020	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				
<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>				
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	439.520,53	439.520,53	5,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	428.265,36	380.849,59	4,54
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>820.370,12</b>	<b>9,78</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>820.370,12</b>	<b>9,78</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche	EUR	43.966,80	43.966,80	0,52
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	154.825,57	154.825,57	1,85
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>198.792,37</b>	<b>2,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-8.634,09	-8.634,09	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-3.064,04	-3.064,04	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-24.370,50	-24.370,50	-0,29
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-36.068,63</b>	<b>-0,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>8.388.775,37</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.



**Zurechnung auf die Anteilklasse**

Anteilwert	EUR	49,50
Umlaufende Anteile	STK	169.465,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,52

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.06.2020	
Devisenkurse	Kurse per 29.06.2020	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
US Amerikanischer Dollar	USD	1,124500 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

**Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----	---------------------	--------------------------	-----------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

**EUR**

DE000A2E4ZE9	0,050% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	EUR		0,00	250.000,00
DE000A1REYW6	1,375% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2020)	EUR		0,00	50.000,00
DE000NWB0329	3,875% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.05(2020)	EUR		0,00	300.000,00

**USD**

US912828W630	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020)	USD		0,00	350.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte**

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	481
Basiswert(e) Russell 1000 Value Index	USD	229
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	265

**Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>49,50</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>169.465,000</b>

**Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

**Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung****An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs**

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände****Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

**Bankguthaben und Festgelder**

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

**Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des Fonds (Euro) umgerechnet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

<sup>1)</sup> Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

<sup>2)</sup> Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Sondervermögens.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

n.a.

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>1)</sup>**

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

<sup>1)</sup> Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 22. Juli 2020

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischsenko  
Vorstandsvorsitzender

Marco Kops  
Vorstandsmitglied

Silvia Mayers  
Vorstandsmitglied

Nikolaus Rummler  
Vorstandsmitglied

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

### Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Marco Kops  
Silvia Mayers  
Nikolaus Rummler

### Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller  
*Mitglied des Vorstandes*  
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

### Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

### Verwahrstelle

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

### Wirtschaftsprüfer des Fonds

**KPMG AG**  
The Squaire, Am Flughafen  
D-60549 Frankfurt am Main

### Zentralverwaltungsstelle

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

### Vertriebsstellen

**Thomas Freiburger Vermögensverwaltung GmbH**  
Buchenstraße 2  
D-83558 Maitenbeth

**PT Asset Management GmbH**  
Innere Heerstraße 4  
D-7255 Metzingen

### Anlageberater

**Thomas Freiburger Vermögensverwaltung GmbH**  
Buchenstraße 2  
D-83558 Maitenbeth

**PT Asset Management GmbH**  
Innere Heerstraße 4  
D-7255 Metzingen

### Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland:

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

