

# WINVEST Direct Fund

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2020**

**IP**Concept

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

# WINVEST Direct Fund

## Inhalt

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 11
Anhang	Seite 14
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 17

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 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 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 (Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB)

### **Wichtige Mitteilung für die Anleger**

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

#### § 2 Anlagegrenzen Nr. 9

Die Anlagegrenze von mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 wurde nunmehr auf 50 Prozent reduziert.

Darüber hinaus wurde ein Zusatz mit aufgenommen, in dem darauf hingewiesen wird, dass Kredite bei der Ermittlung des Umfangs des in Kapitalbeteiligungen angelegten Vermögens entsprechend dem Anteil der Kapitalbeteiligungen am Wert aller Vermögensgegenstände abgezogen werden.

#### § 3 Anteilklassen Nr. 5

Ferner wurde ein Passus aufgenommen, mit welchem verdeutlicht werden soll, dass der Anteilwert für jede Anteilklasse gesondert errechnet wird.

#### § 5 Ausgabe- und Rücknahmepreis

Der Ausgabeaufschlag wurde ersatzlos gestrichen.

#### § 6 Kosten

Bei den Aufwendungen nach § 6 Nr. 5 wurde folgende Kostenpassage neu mit aufgenommen:

„Kosten für die Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen und der Bescheinigung, dass die steuerlichen Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden“.

#### Auflage neuen Anteilklasse WINVEST Direct Fund - W

Zum 20. Januar 2020 wurde die neue Anteilklasse WINVEST Direct Fund - W (WKN A2PL88; ISIN DE000A2PL886) aufgelegt.

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 Sondervermögens 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 20. Januar 2020 in Kraft.

Luxemburg, im Juli 2020

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
Der Vorstand

# WINVEST Direct Fund

WINVEST Direct Fund - A  
WKN A2H888  
ISIN DE000A2H8885

WINVEST Direct Fund - W  
WKN A2PL88  
ISIN DE000A2PL886

Halbjahresbericht  
1. Januar 2020 - 30. Juni 2020

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Gesundheitswesen	6.754.441,21	20,14
Industrie	4.754.857,46	14,18
Nicht-Basiskonsumgüter	4.683.743,78	13,97
Basiskonsumgüter	3.228.015,33	9,63
Telekommunikationsdienste	2.661.345,78	7,94
IT	2.019.657,45	6,02
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.452.068,46	4,33
Finanzwesen	1.119.356,69	3,34
Energie	647.940,00	1,93
Immobilien	638.742,23	1,91
Versorgungsbetriebe	80.569,14	0,24
<b>Summe</b>	<b>28.040.737,53</b>	<b>83,63</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Großbritannien	8.788,50	0,03
<b>Summe</b>	<b>8.788,50</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>2.812.462,50</b>	<b>8,39</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>265.502,43</b>	<b>0,79</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1.397.026,05</b>	<b>4,17</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.756.445,14</b>	<b>8,22</b>
<b>Summe</b>	<b>35.280.962,15</b>	<b>105,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.751.560,94</b>	<b>-5,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.529.401,21</b>	<b>100,00</b>

## Stammdaten des Fonds

	WINVEST Direct Fund - A	WINVEST Direct Fund - W
Auflegungsdatum	18/05/2018	20/01/2020
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	334.610	6.550
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	98,06	109,52
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmeabschlag (in Prozent)	-	-
Mindestanlagesumme*	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,02% p.a., derzeit 0,79% p.a.	bis zu 1,02% p.a., derzeit 0,09% 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.

\* Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

# WINVEST Direct Fund

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	STK	15.000,00	0,00	0,00	AUD	35,3800	323.518,65	0,96
AU000000BOL9	Boom Logistics Ltd.	STK	1.816.299,00	1.816.299,00	0,00	AUD	0,1100	121.795,23	0,36
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	AUD	10,1300	247.012,92	0,74
								<b>692.326,80</b>	<b>2,06</b>
<b>Belgien</b>									
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	2.200,00	0,00	0,00	EUR	43,6000	95.920,00	0,29
								<b>95.920,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Bermudas</b>									
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	STK	450.000,00	0,00	0,00	HKD	5,0600	261.267,67	0,78
								<b>261.267,67</b>	<b>0,78</b>
<b>Cayman Inseln</b>									
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	2.750,00	850,00	0,00	USD	215,0200	525.838,15	1,57
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	HKD	69,1500	396.720,67	1,18
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	STK	250.000,00	150.000,00	0,00	HKD	12,2800	352.258,12	1,05
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	STK	60.000,00	0,00	0,00	HKD	33,0000	227.189,28	0,68
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	STK	270.000,00	0,00	0,00	HKD	14,6200	452.932,81	1,35
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	18.500,00	11.000,00	0,00	HKD	486,0000	1.031.645,86	3,08
KYG982971072	XiabuXiabu Catering Management [China] Holdings Co. Ltd.	STK	260.000,00	0,00	0,00	HKD	7,2500	216.288,78	0,65
								<b>3.202.873,67</b>	<b>9,56</b>
<b>China</b>									
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd.	STK	110.000,00	50.000,00	0,00	HKD	24,4500	308.598,77	0,92
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	STK	230.000,00	0,00	0,00	HKD	8,9100	235.140,90	0,70
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	STK	30.000,00	0,00	0,00	HKD	77,8000	267.807,97	0,80
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	STK	50.000,00	0,00	0,00	HKD	56,3000	322.998,90	0,96
								<b>1.134.546,54</b>	<b>3,38</b>
<b>Dänemark</b>									
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	20.600,00	0,00	0,00	DKK	434,8500	1.201.936,16	3,58
								<b>1.201.936,16</b>	<b>3,58</b>
<b>Deutschland</b>									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	600,00	2.300,00	1.700,00	EUR	231,4000	138.840,00	0,41
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	9.500,00	3.000,00	0,00	EUR	66,9000	635.550,00	1,90
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	14,8050	370.125,00	1,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	20.000,00	5.000,00	0,00	EUR	44,2100	884.200,00	2,64
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	4.000,00	4.000,00	5.000,00	EUR	81,8200	327.280,00	0,98
DE0006335003	KRONES AG	STK	6.000,00	0,00	0,00	EUR	57,1000	342.600,00	1,02
DE000A0ETBQ4	Mbb SE	STK	4.119,00	4.119,00	0,00	EUR	66,2000	272.677,80	0,81
								<b>2.971.272,80</b>	<b>8,86</b>
<b>Finnland</b>									
FI0009013296	Neste Oyj	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	35,0700	350.700,00	1,05
								<b>350.700,00</b>	<b>1,05</b>

# WINVEST Direct Fund

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Frankreich</b>									
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	117,4500	352.350,00	1,05
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	600,00	0,00	400,00	EUR	389,5000	233.700,00	0,70
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK	2.000,00	0,00	0,00	EUR	60,0000	120.000,00	0,36
								<b>706.050,00</b>	<b>2,11</b>
<b>Großbritannien</b>									
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	GBP	19,2250	314.648,12	0,94
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	GBP	15,2000	281.942,17	0,84
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	12,1400	264.920,89	0,79
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	14,8620	297.240,00	0,89
GB00B040L800	Staffline Group Plc.	STK	65.000,00	0,00	0,00	GBP	0,3800	26.950,35	0,08
								<b>1.185.701,53</b>	<b>3,54</b>
<b>Hongkong</b>									
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK	240.000,00	40.000,00	0,00	HKD	14,3200	394.345,51	1,18
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	STK	20.000,00	0,00	0,00	HKD	63,6500	146.066,64	0,44
								<b>540.412,15</b>	<b>1,62</b>
<b>Indien</b>									
INE066A01013	Eicher Motors Ltd.	STK	1.200,00	0,00	0,00	INR	18.113,5000	255.755,50	0,76
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	STK	7.500,00	2.500,00	0,00	USD	45,6200	304.268,56	0,91
								<b>560.024,06</b>	<b>1,67</b>
<b>Irland</b>									
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	90,2600	321.067,14	0,96
								<b>321.067,14</b>	<b>0,96</b>
<b>Israel</b>									
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	STK	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	106,3500	425.589,15	1,27
								<b>425.589,15</b>	<b>1,27</b>
<b>Japan</b>									
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	4.500,00	4.500,00	0,00	JPY	16.925,0000	628.877,20	1,88
JP3435000009	SONY Corporation	STK	11.500,00	5.500,00	0,00	JPY	7.313,0000	694.413,37	2,07
								<b>1.323.290,57</b>	<b>3,95</b>
<b>Kanada</b>									
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	6.500,00	6.500,00	1.200,00	CAD	118,9100	501.827,68	1,50
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	CAD	189,8300	369.750,68	1,10
								<b>871.578,36</b>	<b>2,60</b>
<b>Neuseeland</b>									
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	STK	65.000,00	53.000,00	0,00	NZD	12,8200	475.220,99	1,42
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	STK	257.329,00	10.000,00	60.000,00	NZD	6,3600	933.340,43	2,78
								<b>1.408.561,42</b>	<b>4,20</b>
<b>Norwegen</b>									
NO0003054108	Mowi ASA	STK	15.000,00	0,00	0,00	NOK	181,7000	249.979,36	0,75
NO0010310956	Salmar ASA	STK	17.000,00	10.000,00	0,00	NOK	449,2000	700.400,81	2,09
								<b>950.380,17</b>	<b>2,84</b>

# WINVEST Direct Fund

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Schweden</b>									
SE0007897079	AcadeMedia AB	STK	116.000,00	10.000,00	0,00	SEK	61,7000	683.401,92	2,04
SE0000103699	Hexagon AB	STK	16.000,00	8.000,00	0,00	SEK	544,6000	832.014,06	2,48
								<b>1.515.415,98</b>	<b>4,52</b>
<b>Schweiz</b>									
CH0011795959	dormakaba Holding AG	STK	500,00	0,00	0,00	CHF	523,5000	245.061,32	0,73
								<b>245.061,32</b>	<b>0,73</b>
<b>Singapur</b>									
SG1CI9000006	Frasers Logistics & Industrial Trust	STK	246.600,00	246.600,00	0,00	SGD	1,1700	184.076,82	0,55
								<b>184.076,82</b>	<b>0,55</b>
<b>Spanien</b>									
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	4.460,00	3.200,00	0,00	EUR	120,0000	535.200,00	1,60
								<b>535.200,00</b>	<b>1,60</b>
<b>Türkei</b>									
TRAAKSAW91E1	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS	STK	262.500,00	112.500,00	0,00	TRY	7,2100	245.715,68	0,73
TREBIMM00018	BIM Birselik Magazalar A.S.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	TRY	67,9500	352.872,44	1,05
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.S.	STK	40.000,00	0,00	0,00	TRY	46,4600	241.272,31	0,72
TRASODAS91E5	Soda Sanayii A.S.	STK	200.000,00	0,00	0,00	TRY	6,1300	159.169,10	0,47
								<b>999.029,53</b>	<b>2,97</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	STK	2.600,00	0,00	0,00	USD	89,3300	206.543,35	0,62
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	600,00	300,00	0,00	USD	1.397,1700	745.488,66	2,22
US0367521038	Anthem Inc.	STK	1.500,00	700,00	0,00	USD	259,2700	345.847,04	1,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	7.500,00	0,00	0,00	USD	57,8000	385.504,67	1,15
US1282461052	Calavo Growers Inc.	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	61,5600	218.977,32	0,65
US15135B1017	Centene Corporation	STK	6.400,00	2.000,00	1.500,00	USD	62,5900	356.225,88	1,06
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	STK	260,00	260,00	0,00	USD	509,2200	117.738,73	0,35
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	46,1500	410.404,62	1,22
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	STK	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	56,4900	351.649,62	1,05
US2826443010	Ekso Bionics Holdings Inc.	STK	5.166,00	5.166,67	0,67	USD	7,1100	32.663,64	0,10
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	2.020,00	240,00	280,00	USD	220,6400	396.347,53	1,18
US8064071025	Henry Schein Inc.	STK	6.500,00	6.500,00	0,00	USD	58,0600	335.606,94	1,00
US5705351048	Markel Corporation	STK	350,00	350,00	0,00	USD	907,1800	282.359,27	0,84
US6516391066	Newmont Corporation	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	59,5400	317.687,86	0,95
US69331C1080	PG & E Corporation	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	9,0600	80.569,14	0,24
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK	1.400,00	1.400,00	0,00	USD	385,6400	480.120,94	1,43
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	700,00	0,00	0,00	USD	443,7600	276.240,11	0,82
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	29,6300	316.193,86	0,94
US88579Y1010	3M Co.	STK	2.200,00	0,00	0,00	USD	155,5700	304.361,05	0,91
								<b>5.960.530,23</b>	<b>17,76</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>27.642.812,07</b>	<b>82,45</b>

# WINVEST Direct Fund

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2020	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zertifikate</b>									
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK	55.500,00	70.500,00	68.293,00	EUR	50,6750	2.812.462,50	8,39
								<b>2.812.462,50</b>	<b>8,39</b>
<b>Summe Zertifikate</b>								<b>2.812.462,50</b>	<b>8,39</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>30.455.274,57</b>	<b>90,84</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Aktien

#### Cayman Inseln

KYG063181021	Ausnutria Dairy Hunan Co. Ltd.	STK	200.000,00	350.000,00	150.000,00	HKD	17,3400	397.925,46	1,19
								<b>397.925,46</b>	<b>1,19</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>397.925,46</b>	<b>1,19</b>

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1531306717	0,000% Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	EUR	300.000,00	0,00	0,00		2,9295	8.788,50	0,03
								<b>8.788,50</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.788,50</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>406.713,96</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>30.861.988,53</b>	<b>92,06</b>

### Derivate

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

#### Derivate auf einzelne Wertpapiere

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Optionsrechte auf Aktien

Call on Bayer. Motoren Werke AG Dezember 2020/56,00	EUX	STK	-6.000,00			EUR	6,3400	-38.040,00	-0,11
Call on Harley-Davidson Inc. November 2020/20,00	CBO	STK	-4.500,00			USD	5,9928	-23.981,86	-0,07
Call on VARTA AG Dezember 2020/72,00	EUX	STK	-500,00			EUR	27,6100	-13.805,00	-0,04
Call on VARTA AG Dezember 2020/86,00	EUX	STK	-1.000,00			EUR	19,1000	-19.100,00	-0,06
Put on Dte. Lufthansa AG Juni 2021/10,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR	2,8400	-85.200,00	-0,25
Put on Infineon Technologies AG Juni 2021/14,00	EUX	STK	-25.000,00			EUR	1,1100	-27.750,00	-0,08
Put on Tesla Inc. Januar 2021/400,00	CBO	STK	-1.500,00			USD	14,2500	-19.008,45	-0,06
Put on Tesla Inc. Januar 2021/600,00	CBO	STK	1.000,00			USD	39,7500	35.349,04	0,11
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>-191.536,27</b>	<b>-0,56</b>



# WINVEST Direct Fund

## Vermögensaufstellung

	Stück	Bestand 30.06.2020	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktienindex-Derivate</b>						
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						
<b>Optionsrechte</b>						
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						
Call on DAX Index September 2020/9.500,00	EUX	Anzahl -30	EUR	2.890,7000	-433.605,00	-1,29
Put on DAX Index September 2020/11.000,00	EUX	Anzahl 75	EUR	342,5000	128.437,50	0,38
Put on DAX Index September 2020/9.000,00	EUX	Anzahl -50	EUR	102,4000	-25.600,00	-0,08
Put on DAX Index September 2020/9.500,00	EUX	Anzahl 11	EUR	140,2000	7.711,00	0,02
Put on S&P 500 Index Dezember 2020/2.500,00	CBO	Anzahl 30	USD	88,1000	235.037,79	0,70
Put on S&P 500 Index Oktober 2020/2.300,00	CBO	Anzahl -50	USD	34,6700	-154.157,40	-0,46
Put on S&P 500 Index Oktober 2020/2.500,00	CBO	Anzahl -20	USD	55,5000	-98.710,54	-0,29
Put on S&P 500 Index Oktober 2020/2.600,00	CBO	Anzahl 50	USD	68,9000	306.358,38	0,91
Put on S&P 500 Index Oktober 2020/2.800,00	CBO	Anzahl 20	USD	114,0900	202.916,85	0,61
Put on S&P 500 Index Oktober 2020/3.000,00	CBO	Anzahl 20	USD	166,3000	295.775,90	0,88
Put on S&P 500 Index September 2020/2.200,00	CBO	Anzahl -2	USD	15,4000	-2.739,00	-0,01
Put on S&P 500 Index September 2020/2.700,00	CBO	Anzahl 2	USD	69,2600	12.318,36	0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>					<b>473.743,84</b>	<b>1,41</b>
<b>Devisen-Derivate</b>						
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>						
USD		-7.000.000,00			-10.940,33	-0,03
<b>Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'</b>						
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>						
<b>Kauf / Verkauf</b>						
JPY / USD		300.000.000,00			-2.794.076,56	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>					<b>-16.705,14</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe aller Derivate</b>					<b>265.502,43</b>	<b>0,79</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						
<b>Bankguthaben</b>						
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>						
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	946.919,53			946.919,53	2,82
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	121.690,03			74.183,15	0,22
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	3.162.319,47			362.851,05	1,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	INR	1.110.992,95			13.072,32	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>					<b>1.397.026,05</b>	<b>4,16</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>1.397.026,05</b>	<b>4,16</b>

<sup>1)</sup> Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

# WINVEST Direct Fund

## Vermögensaufstellung

	Stück	Bestand 30.06.2020	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Forderungen WP-Geschäfte	EUR	1.632.037,83			1.632.037,83	4,87
Sonstige Forderungen	EUR	283.932,00			283.932,00	0,85
Dividendenansprüche	EUR	34.076,45			34.076,45	0,10
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	794.660,65			794.660,65	2,37
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	11.738,21			11.738,21	0,04
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>2.756.445,14</b>	<b>8,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.426.015,02			-1.426.015,02	-4,25
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-325.545,97			-325.545,92	-0,97
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-1.751.560,94</b>	<b>-5,22</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>					<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>33.529.401,21</b>	<b>100,00</b>

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

# WINVEST Direct Fund

## Zurechnung auf die Anteilklassen

---

### WINVEST Direct Fund - W

Anteilwert	EUR	109,52
Umlaufende Anteile	STK	6.550,000

### WINVEST Direct Fund - A

Anteilwert	EUR	98,06
Umlaufende Anteile	STK	334.610,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,79

## 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)	
Australischer Dollar	AUD 1,640400 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP 0,916500 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY 7,958900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK 7,452900 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD 8,715200 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR 84,988200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 121,108700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD 1,540200 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY 7,702500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD 1,753500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK 10,902900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK 10,472900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF 1,068100 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD 1,567400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD 1,124500 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A

Amtlicher Börsenhandel

M

Organisierter Markt

B) Terminbörse

CBO

Chicago Board Options Exchange

EUX

EUREX, Frankfurt

C) OTC

Over the counter

## WINVEST Direct Fund

### 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	Stück	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermudas</b>					
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd.	STK		0,00	2.300,00
<b>Cayman Inseln</b>					
KYG9320L1005	Union Medical Healthcare Ltd.	STK		90.000,00	192.000,00
US31680Q1040	58.com Inc. ADR	STK		0,00	2.500,00
<b>Deutschland</b>					
DE0006062144	Covestro AG	STK		0,00	9.000,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		15.000,00	15.000,00
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	STK		0,00	6.000,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	2.500,00
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK		0,00	4.500,00
DE0007446007	TAKKT AG	STK		0,00	24.910,00
DE000TUAG000	TUI AG	STK		30.000,00	30.000,00
DE0005089031	United Internet AG	STK		0,00	9.000,00
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK		5.000,00	5.000,00
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	STK		0,00	20.000,00
<b>Finnland</b>					
FI0009003305	Sampo OYJ	STK		0,00	8.000,00
<b>Frankreich</b>					
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	STK		3.000,00	3.000,00
<b>Großbritannien</b>					
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	5.000,00
<b>Italien</b>					
IT0005010423	Cerved Group S.p.A.	STK		0,00	12.000,00
<b>Kanada</b>					
CA55378N1078	MTY Food Group Inc.	STK		0,00	8.000,00
<b>Luxemburg</b>					
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK		0,00	7.500,00
<b>Norwegen</b>					
NO0010792625	Fjord1 ASA	STK		0,00	19.000,00
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS	STK		0,00	30.000,00
<b>Schweden</b>					
SE0000412991	ProAct IT Group AB	STK		0,00	49.036,00

# WINVEST Direct Fund

## 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	Stück	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Schweiz</b>					
CH0010754924	Schweiter Technologies AG	STK		0,00	400,00
<b>Singapur</b>					
SG2C81967185	Frasers Commercial Trust	STK		0,00	200.000,00
<b>Spanien</b>					
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK		0,00	7.000,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	1.000,00
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		2.000,00	2.000,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		0,00	150,00
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		0,00	2.700,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	5.000,00
US2826442020	Ekso Bionics Holdings Inc.	STK		0,00	77.500,00
US3119001044	Fastenal Co.	STK		0,00	9.000,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK		0,00	650,00
US6475511001	New Mountain Finance Corporation	STK		50.000,00	88.107,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		4.000,00	4.000,00
US9024941034	Tyson Foods Inc.	STK		0,00	4.000,00
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK		5.000,00	5.000,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		0,00	1.500,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		2.300,00	2.300,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0007474041	PAUL HARTMANN AG	STK		0,00	1.000,00
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>					
USD		EUR	10.878		
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>					
USD		EUR	10.891		
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>					
Basiswert(e) Airbus SE, HELLA GmbH & Co. KGaA		EUR	120		

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

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

	WHG	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte (Put)</b>		
Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	1.461
<b>Verkaufte Kontrakte (Call)</b>		
Basiswert(e) DAX Performance-Index, S&P 500 Index	EUR	508
<b>Verkaufte Kontrakte (Put)</b>		
Basiswert(e) DAX Performance-Index, S&P 500 Index	EUR	1.160

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert WINVEST Direct Fund - A	EUR	98,06
Umlaufende Anteile WINVEST Direct Fund - A	STK	334.610,000
Anteilwert WINVEST Direct Fund - W	EUR	109,52
Umlaufende Anteile WINVEST Direct Fund - W	STK	6.550,000

### 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, Festgelder und Investmentanteile

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. Investmentanteile (Anteile an Zielfonds) 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 Investmentanteile 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</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	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

**Verwahrart 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 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 Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 22. Juli 2020

Marco Onischchenko  
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers  
Vorstand

Nikolaus Rummler  
Vorstand

Marco Kops  
Vorstand

## 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:

Silvia Mayers  
Marco Kops  
Nikolaus Rummeler

### **Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender des Aufsichtsrats:

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

The Squire / Am Flughafen  
D-60549 Frankfurt am Main

### **Zentralverwaltungsstelle**

### **DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Großherzogtum Luxemburg

### **Vertriebsstelle**

### **DZ PRIVATBANK S.A.**

Niederlassung Düsseldorf  
Ludwig-Erhard-Allee 9  
D-40227 Düsseldorf

### **Anlageberater**

### **WEGA Invest GmbH**

Sporenstraße 3  
D-80333 München

### **Zahlstelle**

Bundesrepublik Deutschland:

### **DZ PRIVATBANK S.A.**

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

