

# **EB-Öko-Aktiefonds**

**(FCP)**

**Anlagefonds**

**luxemburgischen Rechts**

R.C.S. Luxembourg K442

**HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. SEPTEMBER 2019**

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

**IPC**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

# Inhalt

---

Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 2019	Seite	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. September 2019 (Anhang)	Seite	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

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

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

# EB-Öko-Aktienfonds

Halbjahresbericht  
1. April 2019 - 30. September 2019

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

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	46,57 %
Japan	8,71 %
Irland	7,07 %
Kanada	5,43 %
Frankreich	4,94 %
Deutschland	3,10 %
Spanien	2,99 %
Vereinigtes Königreich	2,72 %
Cayman Inseln	2,04 %
Norwegen	1,77 %
Bermudas	1,72 %
Niederlande	1,71 %
Schweiz	1,60 %
Singapur	1,18 %
Schweden	1,03 %
Hongkong	1,00 %
Österreich	0,78 %
Finnland	0,58 %
Wertpapiervermögen	94,94 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,95 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,11 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

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

Software & Dienste	10,57 %
Investitionsgüter	8,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,64 %
Media & Entertainment	7,53 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,69 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,36 %
Versorgungsbetriebe	5,10 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,87 %
Immobilien	4,38 %
Hardware & Ausrüstung	4,30 %
Energie	4,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,26 %
Telekommunikationsdienste	3,23 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,58 %
Groß- und Einzelhandel	2,57 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,34 %
Verbraucherdienste	1,32 %
Automobile & Komponenten	0,72 %
Transportwesen	0,45 %
Wertpapiervermögen	94,94 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,95 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,11 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

## EB-Öko-Aktienfonds

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	87.998.788,15
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 79.582.228,63)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	4.591.775,38
Dividendenforderungen	173.501,46
Forderungen aus Absatz von Anteilen	92.849,94
	<u>92.856.914,93</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-24.598,66
Zinsverbindlichkeiten	-14.235,63
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-101.121,01
	<u>-139.955,30</u>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<u><b>92.716.959,63</b></u>

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

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

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	43.036.818,02 EUR
Umlaufende Anteile	222.116,087
Anteilwert	193,76 EUR

#### Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	49.173.378,69 EUR
Umlaufende Anteile	455.326,330
Anteilwert	108,00 EUR

#### Anteilklasse N

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	506.762,92 EUR
Umlaufende Anteile	4.741,932
Anteilwert	106,87 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Bermudas</b>								
BMG475671050	IHS Markit Ltd.	USD	2.500	0	14.500	65,6800	870.052,99	0,94
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	USD	4.750	0	32.000	24,7600	723.844,33	0,78
							<b>1.593.897,32</b>	<b>1,72</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	4.600	0	8.200	165,9800	1.243.409,46	1,34
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.000	0	17.000	329,4000	652.626,92	0,70
							<b>1.896.036,38</b>	<b>2,04</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	300	0	2.100	285,1000	598.710,00	0,65
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	14.100	0	81.100	8,9530	726.088,30	0,78
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	900	0	5.400	76,7400	414.396,00	0,45
DE0007164600	SAP SE	EUR	10.500	0	10.500	107,8000	1.131.900,00	1,22
							<b>2.871.094,30</b>	<b>3,10</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	117.000	0	117.000	4,5925	537.322,50	0,58
							<b>537.322,50</b>	<b>0,58</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120404	Accor S.A.	EUR	18.000	0	32.000	38,1400	1.220.480,00	1,32
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	11.400	0	11.400	80,3800	916.332,00	0,99
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	2.100	0	12.500	53,0400	663.000,00	0,72
FR0000120271	Total S.A.	EUR	5.900	0	23.300	47,5900	1.108.847,00	1,20
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	4.600	0	26.000	25,3900	660.140,00	0,71
							<b>4.568.799,00</b>	<b>4,94</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. -A-	HKD	28.000	0	110.000	72,4000	928.161,86	1,00
							<b>928.161,86</b>	<b>1,00</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	2.800	0	12.200	191,3800	2.133.049,52	2,30
IE0001827041	CRH Plc.	GBP	2.700	0	15.700	27,7500	490.128,25	0,53
IE00B6330302	Ingersoll-Rand Plc.	USD	3.100	0	12.100	123,5600	1.365.865,16	1,47
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	10.400	0	40.700	43,6700	1.623.761,19	1,75
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	1.600	0	9.600	107,3200	941.231,50	1,02
							<b>6.554.035,62</b>	<b>7,07</b>

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

## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Japan</b>								
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	26.000	0	36.800	3.330,0000	1.035.262,31	1,12
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	25.100	18.300	25.100	2.849,5000	604.227,84	0,65
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	42.000	0	42.000	1.653,5000	586.694,26	0,63
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	JPY	11.340	0	66.000	1.445,5000	805.972,80	0,87
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15.000	0	15.000	5.234,0000	663.259,27	0,72
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	JPY	3.600	0	22.000	2.774,0000	515.569,82	0,56
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	34.000	0	134.000	2.137,0000	2.419.177,16	2,61
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.800	0	8.200	20.755,0000	1.437.788,29	1,55
							<b>8.067.951,75</b>	<b>8,71</b>
<b>Kanada</b>								
CA12532H1047	CGI Group Inc.	CAD	5.200	0	22.700	103,9000	1.628.369,24	1,76
CA29250N1050	Enbridge Inc.	CAD	3.100	0	18.100	47,7800	597.085,06	0,64
CA5394811015	Loblaw Co. Ltd.	CAD	6.200	0	24.000	74,7500	1.238.608,12	1,34
CA7751092007	Rogers Communications Inc. -B-	CAD	3.200	0	18.700	64,8100	836.748,83	0,90
CA87971M1032	Telus Corporation	CAD	3.920	0	22.700	46,8000	733.471,42	0,79
							<b>5.034.282,67</b>	<b>5,43</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	1.600	0	9.400	81,5600	766.664,00	0,83
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	1.344	0	7.544	108,5000	818.524,00	0,88
							<b>1.585.188,00</b>	<b>1,71</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	6.300	0	36.300	174,3500	637.660,20	0,69
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	6.300	0	36.300	209,8000	767.313,51	0,83
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	6.000	0	6.000	388,1000	234.614,92	0,25
							<b>1.639.588,63</b>	<b>1,77</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000743059	ÖMV AG	EUR	2.500	0	14.500	49,7600	721.520,00	0,78
							<b>721.520,00</b>	<b>0,78</b>
<b>Schweden</b>								
SE0009922164	Essity AB	SEK	4.200	0	24.200	288,1000	650.593,48	0,70
SE0000667925	Telia Company AB	SEK	12.880	0	74.400	44,2900	307.489,08	0,33
							<b>958.082,56</b>	<b>1,03</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	4.000	0	15.000	107,7000	1.487.980,11	1,60
							<b>1.487.980,11</b>	<b>1,60</b>

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

## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Singapur</b>								
SG1J27887962	Capitaland Ltd.	SGD	120.200	0	468.700	3,5200	1.092.453,98	1,18
							<b>1.092.453,98</b>	<b>1,18</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	44.300	0	173.300	9,4180	1.632.139,40	1,76
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	10.400	0	40.400	28,1200	1.136.048,00	1,23
							<b>2.768.187,40</b>	<b>2,99</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	900	0	5.320	74,8500	363.787,69	0,39
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	300	0	2.440	277,5400	618.671,30	0,67
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	400	0	1.500	1.225,9500	1.679.997,26	1,81
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.800	0	7.100	194,9400	1.264.456,42	1,36
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.300	0	10.300	218,8200	2.059.059,02	2,22
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	600	0	3.600	230,2200	757.164,26	0,82
US1255231003	Cigna Corporation New	USD	4.200	0	4.200	149,4800	573.557,46	0,62
US1890541097	Clorox Co.	USD	2.300	0	9.100	152,6800	1.269.311,16	1,37
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	4.900	0	21.000	58,7500	1.127.124,06	1,22
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	10.600	0	22.900	73,2600	1.532.663,99	1,65
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	4.000	0	15.800	94,6200	1.365.792,07	1,47
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	USD	6.630	0	25.700	52,8800	1.241.564,04	1,34
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	730	0	4.300	217,2900	853.596,75	0,92
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	7.250	0	13.000	112,3700	1.334.560,57	1,44
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	1.400	0	5.600	177,1000	906.047,87	0,98
US8064071025	Henry Schein Inc.	USD	1.770	0	10.200	62,5800	583.150,01	0,63
US4364401012	Hologic Inc.	USD	3.000	0	17.000	49,6100	770.482,37	0,83
US40434L1052	HP Inc.	USD	6.240	0	42.600	18,5300	721.156,59	0,78
US4878361082	Kellogg Co.	USD	12.790	0	21.400	64,1000	1.253.188,38	1,35
US4824801009	KLA Corporation	USD	960	0	6.200	158,4800	897.657,59	0,97
US56418H1005	ManpowerGroup Inc.	USD	5.000	0	20.000	83,0000	1.516.535,72	1,64
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.600	0	15.600	137,7300	1.962.897,86	2,12
US61945C1036	Mosaic Co.	USD	31.970	0	51.400	20,2600	951.364,88	1,03
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	300	0	1.800	263,0800	432.618,31	0,47
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	350	0	2.600	171,7600	407.981,00	0,44
US6826801036	Oneok Inc.	USD	1.600	0	9.600	73,3000	642.864,97	0,69
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	5.500	0	21.500	135,6000	2.663.438,70	2,87
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	6.800	0	26.000	85,7800	2.037.529,69	2,20
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	490	0	3.000	166,2500	455.645,90	0,49
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	3.600	0	15.600	127,1400	1.811.971,50	1,95
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.620	0	9.400	124,5700	1.069.758,82	1,15
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	9.600	0	9.600	129,9600	1.139.791,70	1,23
US9418481035	Waters Corporation	USD	2.130	0	8.400	222,5300	1.707.703,27	1,84
US9598021098	Western Union Corporation	USD	13.060	0	56.500	23,0500	1.189.772,52	1,28
US98419M1009	Xylem Inc./NY	USD	1.410	0	8.200	80,1300	600.279,55	0,65

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



## EB-Öko-Aktienfonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>								
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	4.800	0	18.800	123,9000	2.128.010,23	2,30
US88579Y1010	3M Co.	USD	2.000	0	8.500	164,5300	1.277.640,23	1,38
							<b>43.168.793,71</b>	<b>46,57</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B8W67662	Liberty Global Plc.	USD	51.400	0	67.000	24,7050	1.512.182,53	1,63
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	26.500	0	102.000	8,8300	1.013.229,83	1,09
							<b>2.525.412,36</b>	<b>2,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>87.998.788,15</b>	<b>94,94</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>87.998.788,15</b>	<b>94,94</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>87.998.788,15</b>	<b>94,94</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>4.591.775,38</b>	<b>4,95</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>126.396,10</b>	<b>0,11</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>92.716.959,63</b>	<b>100,00</b>

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

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

## EB-Öko-Aktiefonds

### Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	13.500	13.500
<b>Japan</b>				
JP3289800009	Kobe Steel Ltd.	JPY	13.000	127.000
<b>Schweiz</b>				
CH0012138605	Adecco Group AG	CHF	0	9.000
<b>Spanien</b>				
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	EUR	143.200	143.200
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	150	1.050
US0538071038	Avnet Inc.	USD	0	13.690
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	0	26.500

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6156
Britisches Pfund	GBP	1	0,8889
Dänische Krone	DKK	1	7,4665
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5804
Japanischer Yen	JPY	1	118,3700
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4484
Norwegische Krone	NOK	1	9,9252
Schwedische Krone	SEK	1	10,7164
Schweizer Franken	CHF	1	1,0857
Singapur Dollar	SGD	1	1,5102
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5198
US-Dollar	USD	1	1,0946

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## 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 15. Januar 2019 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 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 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 zum Verkaufsprospekt 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 zum Verkaufsprospekt 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 zum Verkaufsprospekt 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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solchen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist. Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften. Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Es wird den Anteilhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### **4.) ERTRAGSVERWENDUNG**

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

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

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

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

### **8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

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

### **9.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG**

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

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

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

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft</b> Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummler
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zahlstelle</b> Großherzogtum Luxemburg	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Anlageberater</b>	<b>Evangelische Bank eG</b> Seidlerstraße 6 D-34117 Kassel
<b>Abschlussprüfer des Fonds</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>Ernst &amp; Young S.A.</b> Cabinet de révision agréé 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Zusätzliche Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:</b>	
<b>Zahl- und Informationsstelle</b>	<b>DZ BANK AG</b> Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
<b>Vertriebs- und Informationsstelle</b>	<b>EVANGELISCHE KREDITGENOSSENSCHAFT eG</b> Seidlerstraße 6 D-34117 Kassel

