

Vermögenswerte Global VV

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Vermögenswerte Global VV

Vermögensübersicht	Seite	2
Vermögensaufstellung	Seite	3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	8
Anhang	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	11

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post 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 Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Anteilklassenmerkmale

	Vermögenswerte Global VV - D	Vermögenswerte Global VV - I	Vermögenswerte Global VV - PW	Vermögenswerte Global VV - R
Auflegungsdatum	17. August 2020	13. Juli 2020	30. November 2020	13. Juli 2020
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A2QAHM	A2P5B8	A2QG5Y	A2P5B7
ISIN	DE000A2QAHM0	DE000A2P5B80	DE000A2QG5Y6	DE000A2P5B72
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Anzahl der Anteile	589,096	107.193,220	14.348,758	1.433.099,658
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	137,20	143,73	136,47	136,92
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %	entfällt	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 1,64 % p.a.	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 0,64 % p.a.	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 1,64 % p.a.	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 1,64 % p.a.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	32.178.886,13	15,06
Finanzwesen	27.000.539,65	12,64
Industrie	26.020.995,58	12,18
Gesundheitswesen	18.669.608,12	8,74
Telekommunikationsdienste	14.335.471,03	6,71
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	4.430.400,00	2,07
Basiskonsumgüter	4.009.299,20	1,88
Nicht-Basiskonsumgüter	3.657.218,21	1,71
Summe	130.302.417,92	60,99
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	21.665.060,00	10,14
Vereinigte Staaten von Amerika	17.897.509,92	8,38
Niederlande	5.593.432,00	2,62
Frankreich	2.966.650,00	1,39
Schweiz	2.116.953,42	0,99
Dänemark	1.607.397,88	0,75
Irland	1.019.550,00	0,48
Schweden	998.370,00	0,47
Summe	53.864.923,22	25,22
3. Zertifikate	19.933.963,50	9,33
4. Bankguthaben	8.293.941,36	3,88
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.577.300,97	0,74
Summe	213.972.546,97	100,16
II. Verbindlichkeiten	-302.227,39	-0,16
III. Fondsvermögen	213.670.319,58	100,00

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Cayman Inseln									
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	235.000,00	44.000,00	0,00	HKD	131,0000	3.657.218,21	1,71
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	58.700,00	12.600,00	0,00	HKD	509,5000	3.552.990,16	1,66
								7.210.208,37	3,37
Dänemark									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	55.200,00	8.500,00	0,00	DKK	474,0500	3.506.963,65	1,64
								3.506.963,65	1,64
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	STK	14.505,00	1.500,00	0,00	EUR	355,3000	5.153.626,50	2,41
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	146.700,00	25.000,00	0,00	EUR	34,1300	5.006.871,00	2,34
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	15.500,00	1.700,00	0,00	EUR	277,1000	4.295.050,00	2,01
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	STK	8.750,00	1.000,00	0,00	EUR	587,6000	5.141.500,00	2,41
DE0007164600	SAP SE	STK	18.800,00	4.800,00	11.500,00	EUR	246,7500	4.638.900,00	2,17
								24.235.947,50	11,34
Frankreich									
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	113.000,00	113.000,00	0,00	EUR	28,2000	3.186.600,00	1,49
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	29.000,00	5.000,00	0,00	EUR	103,4000	2.998.600,00	1,40
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	35.800,00	6.500,00	0,00	EUR	118,7000	4.249.460,00	1,99
								10.434.660,00	4,88
Großbritannien									
GB0031638363	Intertek Group Plc.	STK	57.500,00	57.500,00	0,00	GBP	50,2000	3.452.338,24	1,62
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	103.100,00	19.400,00	0,00	GBP	38,8700	4.793.083,36	2,24
								8.245.421,60	3,86
Irland									
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	11.250,00	2.150,00	0,00	USD	274,1700	2.850.131,68	1,33
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	10.400,00	1.400,00	0,00	EUR	426,0000	4.430.400,00	2,07
								7.280.531,68	3,40
Israel									
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	STK	24.300,00	12.800,00	0,00	USD	228,3700	5.127.879,32	2,40
								5.127.879,32	2,40
Niederlande									
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK	29.400,00	6.000,00	0,00	EUR	145,1500	4.267.410,00	2,00
								4.267.410,00	2,00
Schweiz									
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	65.400,00	9.000,00	0,00	CHF	46,9600	3.221.972,30	1,51
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	42.350,00	6.500,00	0,00	CHF	90,2400	4.009.299,20	1,88
CH0012005267	Novartis AG	STK	35.300,00	3.000,00	0,00	CHF	98,6200	3.652.209,40	1,71
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	12.440,00	2.900,00	0,00	CHF	313,2000	4.087.503,15	1,91
								14.970.984,05	7,01

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	36.600,00	6.000,00	0,00	USD	130,8200	4.424.331,92	2,07
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	40.500,00	11.000,00	0,00	USD	154,3300	5.775.609,87	2,70
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	78.000,00	15.200,00	0,00	USD	60,8600	4.386.508,96	2,05
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	21.820,00	5.300,00	5.500,00	USD	378,8000	7.637.604,88	3,57
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	10.600,00	1.900,00	0,00	USD	432,9900	4.241.077,43	1,98
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	47.500,00	8.000,00	0,00	USD	88,4000	3.880.059,14	1,82
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	14.200,00	7.900,00	0,00	USD	172,7600	2.266.856,40	1,06
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	61.700,00	12.000,00	0,00	USD	65,1500	3.714.428,94	1,74
US0200021014	The Allstate Corporation	STK	22.500,00	22.500,00	0,00	USD	206,4500	4.292.298,10	2,01
US92826C8394	VISA Inc.	STK	13.900,00	13.900,00	0,00	USD	342,8500	4.403.636,11	2,06
								45.022.411,75	21,06
Summe Aktien								130.302.417,92	60,96
Verzinsliche Wertpapiere									
CHF									
CH0184249990	1,500% Schweiz Reg.S. v.13(2025)	CHF	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,4480	1.053.797,73	0,49
CH0224396983	1,250% Schweiz Reg.S. v.14(2026)	CHF	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,3400	1.063.155,69	0,50
								2.116.953,42	0,99
DKK									
DK0009923138	1,750% Dänemark v.13(2025)	DKK	12.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9480	1.607.397,88	0,75
								1.607.397,88	0,75
EUR									
DE000A28RSR6	0,500% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	87,4760	1.049.712,00	0,49
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6890	3.947.560,00	1,85
DE000BU25000	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3180	4.012.720,00	1,88
DE000BU2Z023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	96,4100	4.338.450,00	2,03
DE000BU2Z049	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2035)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	98,0560	4.412.520,00	2,07
XS2672452237	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2790	1.022.790,00	0,48
XS1828032786	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,3410	496.705,00	0,23
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.000.000,00	400.000,00	0,00	%	96,6370	966.370,00	0,45
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2910	992.910,00	0,46
FR001400M6K5	3,375% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.000.000,00	500.000,00	0,00	%	101,5860	1.015.860,00	0,48
FR001400KJP7	3,250% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	500.000,00	0,00	%	101,6790	1.016.790,00	0,48
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,7330	1.027.330,00	0,48
FR0013324357	1,375% Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2030)	EUR	1.000.000,00	400.000,00	0,00	%	93,4000	934.000,00	0,44
DE000A2G8VT5	1,000% SAP SE Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.000.000,00	500.000,00	0,00	%	98,6140	986.140,00	0,46

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EUR (Fortsetzung)									
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0030	1.010.030,00	0,47
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5600	985.600,00	0,46
XS2175848170	1,625% Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8370	998.370,00	0,47
XS2198580271	0,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	88,6010	974.611,00	0,46
								30.188.468,00	14,14
USD									
US912828YB05	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	1.500.000,00	%	90,8242	1.678.510,79	0,79
US91282CFW64	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	USD	11.000.000,00	8.500.000,00	0,00	%	100,1973	10.184.530,83	4,77
								11.863.041,62	5,56
Summe verzinsliche Wertpapiere								45.775.860,92	21,44
Zertifikate									
Deutschland									
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK	108.900,00	6.000,00	8.400,00	EUR	91,5950	9.974.695,50	4,67
								9.974.695,50	4,67
Vereinigte Staaten von Amerika									
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	36.300,00	2.000,00	2.800,00	EUR	274,3600	9.959.268,00	4,66
								9.959.268,00	4,66
Summe Zertifikate								19.933.963,50	9,33
Summe börsengehandelte Wertpapiere								196.012.242,34	91,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2079716853	0,000% Apple Inc. Green Bond v.19(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	98,5210	492.605,00	0,23
XS1527556192	1,625% ASML Holding NV Reg.S. v.16(2027)	EUR	1.000.000,00	400.000,00	0,00	%	98,2330	982.330,00	0,46
XS2634593938	3,375% Linde Plc. Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	500.000,00	0,00	%	101,9550	1.019.550,00	0,48
XS2366407018	0,800% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2030)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	88,5620	1.062.744,00	0,50
								3.557.229,00	1,67

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
USD								
US02079KAC18	1,998% Alphabet Inc. v.16(2026)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 97,2200	1.796.710,40	0,84
US594918BY93	3,300% Microsoft Corporation v.17(2027)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 98,7070	1.824.191,46	0,85
US91324PDK57	3,850% UnitedHealth Group Inc. v.18(2028)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 98,5810	910.931,44	0,43
							4.531.833,30	2,12
Summe verzinsliche Wertpapiere							8.089.062,30	3,79
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							8.089.062,30	3,79
Summe Wertpapiervermögen							204.101.304,64	95,52
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	4.099.635,48				4.099.635,48	1,92
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	28.504,60				28.504,60	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	47.394,43				49.721,39	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	28.218,98				33.750,72	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	48.065,76				5.710,15	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	82.917,10				76.619,02	0,04
Summe der Bankguthaben							4.293.941,36	2,01
vorzeitig kündbares Termingeld bei:								
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	4.000.000,00				4.000.000,00	1,87
Summe vorzeitig kündbares Termingeld							4.000.000,00	1,87
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							8.293.941,36	3,88
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	579.290,16				579.290,16	0,27
Dividendenansprüche		EUR	168.358,79				168.358,79	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	307.369,71				307.369,71	0,14
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	522.282,31				522.282,31	0,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.577.300,97	0,73
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-275.327,00				-275.327,00	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-2.065,50				-2.065,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-24.834,89				-24.834,89	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-302.227,39	-0,14
Fondsvermögen							213.670.319,58	100,00

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

¹⁾ Diese Position setzt sich aus der Verbindlichkeit und der Abgrenzung für Prüfungskosten zusammen.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Vermögenswerte Global VV - D

Anteilwert	EUR	137,20
Umlaufende Anteile	STK	589,096

Vermögenswerte Global VV - I

Anteilwert	EUR	143,73
Umlaufende Anteile	STK	107.193,220

Vermögenswerte Global VV - PW

Anteilwert	EUR	136,47
Umlaufende Anteile	STK	14.348,758

Vermögenswerte Global VV - R

Anteilwert	EUR	136,92
Umlaufende Anteile	STK	1.433.099,658

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,52

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2025 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2025	
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2025	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,836100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,461600 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,417600 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,815800 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,953200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,082200 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
B) OTC	Over the counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Schweiz					
CH0038389992	BB Biotech AG	STK		0,00	61.792,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US1255231003	Cigna Group, The	STK		400,00	6.000,00
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK		300,00	3.800,00
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		200,00	4.400,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		400,00	5.980,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS0862952297	2,875% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.12(2024)	EUR		0,00	500.000,00
XS2438615606	0,250% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
USD					
US9128283V09	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	USD		0,00	2.000.000,00
US912828Z948	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	USD		0,00	2.000.000,00
US91282CJF95	4,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2028)	USD		0,00	2.500.000,00

Anhang**Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Sonstige Angaben**

Anteilwert Vermögenswerte Global VV – D	EUR	137,20
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – D	STK	589,096
Anteilwert Vermögenswerte Global VV – I	EUR	143,73
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – I	STK	107.193,220
Anteilwert Vermögenswerte Global VV – PW	EUR	136,47
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – PW	STK	14.348,758
Anteilwert Vermögenswerte Global VV – R	EUR	136,92
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – R	STK	1.433.099,658

Angabe 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 das OGAW-Sondervermögen 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**Optionsrechte und Terminkontrakte**

Die zu dem OGAW-Sondervermögen 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 OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

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 OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

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

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter 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 OGAW-Sondervermögens 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 OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, den 17. April 2025

IPConcept(Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg
Vorstand

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

**Vorstand der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)**
Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg (seit dem 1. Oktober 2024)

**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**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 1.288.098.946,88

Wirtschaftsprüfer des Fonds

**Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**
Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

Zentralverwaltungsstelle

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

Vertriebsstelle

Value Experts Vermögensverwaltungs AG
Oststraße 1
D-59269 Beckum

Anlageberater

Value Experts Vermögensverwaltungs AG
Oststraße 1
D-59269 Beckum

