

# Vermögensbaustein - defensiv

R.C.S. Luxembourg K1709

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

**IPC**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82 183

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

## Inhalt

---

Vermögensbaustein - defensiv		
Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021	Seite	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	16

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der Investmentgesellschaft sind am Sitz der Investmentgesellschaft, 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 Investmentgesellschaft 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.

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

**Derzeit bestehen bei dem Fonds Vermögensbaustein - defensiv die folgenden Ausstattungsmerkmale:**

WP-Kenn-Nr.:	989072
ISIN-Code:	LU0091827138
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,11 % p.a. zzgl. 600 EUR p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Luxemburg	37,56 %
Deutschland	18,90 %
Irland	18,26 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,58 %
Schweiz	1,60 %
Liechtenstein	1,48 %
Niederlande	1,22 %
Belgien	1,03 %
Frankreich	0,89 %
Spanien	0,67 %
Hongkong	0,61 %
Russland	0,52 %
Mexiko	0,47 %
Vereinigtes Königreich	0,40 %
Wertpapiervermögen	91,19 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	8,86 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,05 %
	<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.

## Vermögensbaustein - defensiv

---

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

Investmentfondsanteile	64,43 %
Verbraucherdienste	5,60 %
Staatsanleihen	3,20 %
Versicherungen	2,34 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,19 %
Energie	1,98 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,64 %
Automobile & Komponenten	1,22 %
Software & Dienste	1,22 %
Investitionsgüter	1,08 %
Media & Entertainment	0,71 %
Versorgungsbetriebe	0,66 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,57 %
Immobilien	0,45 %
Banken	0,44 %
Hardware & Ausrüstung	0,44 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,36 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,17 %
Groß- und Einzelhandel	0,15 %
Telekommunikationsdienste	0,10 %
Wertpapiervermögen	91,19 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	8,86 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,05 %
	<b>100,00 %</b>

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

2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	30.313.181,49
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 25.700.591,14)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.944.491,46
Zinsforderungen	58.924,28
Dividendenforderungen	2.901,65
Forderungen aus Absatz von Anteilen	14.351,74
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	1.754,36
	<hr/> <b>33.335.604,98</b> <hr/>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-42.580,01
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-53.784,16
	<hr/> <b>-96.364,17</b> <hr/>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<hr/> <b>33.239.240,81</b> <hr/>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>311.859,226</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>106,58 EUR</b>

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

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten. Gründungskosten werden über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Depotbankvergütung.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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>Deutschland</b>								
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	0	800	65,0000	52.000,00	0,16
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	0	700	78,1000	54.670,00	0,16
DE0005102008	Basler AG	EUR	0	300	510	106,0000	54.060,00	0,16
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	0	370	156,0000	57.720,00	0,17
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com AG	EUR	0	0	1.200	37,2000	44.640,00	0,13
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	0	0	1.100	51,8400	57.024,00	0,17
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	0	0	3.500	14,5000	50.750,00	0,15
DE0005157101	Dr. Höhle AG	EUR	0	0	800	46,5000	37.200,00	0,11
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	0	0	800	63,7000	50.960,00	0,15
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	EUR	0	0	1.670	19,8900	33.216,30	0,10
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	1.000	2.000	28,5500	57.100,00	0,17
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	0	0	2.000	11,0650	22.130,00	0,07
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	0	0	600	65,2000	39.120,00	0,12
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	500	1.000	62,3000	62.300,00	0,19
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	0	0	400	160,8000	64.320,00	0,19
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	0	0	85	772,8000	65.688,00	0,20
DE0005176903	SURTECO GROUP SE	EUR	0	0	2.100	27,5000	57.750,00	0,17
DE0007551509	Uzin Utz AG	EUR	0	0	812	73,5000	59.682,00	0,18
DE0007657231	Villeroy & Boch AG -VZ-	EUR	3.000	0	3.000	17,9000	53.700,00	0,16
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	700	52,5000	36.750,00	0,11
							<b>1.010.780,30</b>	<b>3,02</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0004156297	Linedata Services S.A.	EUR	0	0	2.000	38,8000	77.600,00	0,23
							<b>77.600,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Russland</b>								
US3682872078	Gazprom PJSC ADR	USD	0	0	12.000	7,5400	76.008,06	0,23
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	0	0	1.250	91,8200	96.417,17	0,29
							<b>172.425,23</b>	<b>0,52</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038389992	BB Biotech AG	EUR	0	0	5.650	79,4500	448.892,50	1,35
CH0025343259	COLTENE Holding AG	CHF	0	0	700	128,0000	81.759,28	0,25
							<b>530.651,78</b>	<b>1,60</b>

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

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BH0P3Z91	BHP Group Plc.	GBP	0	0	2.000	21,5200	50.023,25	0,15
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	1.200	60,2800	84.072,52	0,25
							<b>134.095,77</b>	<b>0,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.925.553,08</b>	<b>5,77</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	0	0	900	65,3000	58.770,00	0,18
DE000A0XYG76	Dte. Rohstoff AG	EUR	0	0	2.800	17,3000	48.440,00	0,15
DE0007474041	PAUL HARTMANN AG	EUR	100	0	100	361,0000	36.100,00	0,11
DE000A0HL8N9	2G Energy AG	EUR	0	500	500	95,0000	47.500,00	0,14
							<b>190.810,00</b>	<b>0,58</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>190.810,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>2.116.363,08</b>	<b>6,35</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
BE6277215545	3,500%	AG Insurance S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	0	0	300.000	113,8610	341.583,00	1,03
DE000A13R7Z7	3,375%	Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	108,9800	435.920,00	1,31
DE000A11QR73	3,750%	Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	300.000	105,8740	317.622,00	0,96
DE0001030542	0,100%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.12(2023)	0	0	300.000	102,5470	339.312,64	1,02
DE0001030559	0,500%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	0	0	200.000	120,3520	259.081,75	0,78
DE000A0D24Z1	0,248%	Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp.	0	0	150.000	97,9010	146.851,50	0,44
DE000A2GSCV5	3,250%	DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	100.000	100,7810	100.781,00	0,30
FR0011942283	3,875%	Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	109,9500	219.900,00	0,66
SE0011167972	5,500%	Ferratum Capital Germany GmbH Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,30
XS1910851242	1,500%	Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	200.000	0	200.000	97,2930	194.586,00	0,59
XS1591416679	2,625%	K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	250.000	102,6250	256.562,50	0,77
ES00000126B2	2,750%	Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	110,5800	221.160,00	0,67
XS1206540806	2,500%	Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	101,4254	405.701,60	1,22
							<b>3.339.061,99</b>	<b>10,05</b>

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

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>USD</b>								
US718172AT63	2,500%	Philip Morris International Inc. v.12(2022)	0	0	100.000	102,6966	86.270,67	0,26
US912810PU60	5,000%	Vereinigte Staaten von Amerika v.07(2037)	200.000	0	200.000	145,3438	244.193,13	0,73
							<b>330.463,80</b>	<b>0,99</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>3.669.525,79</b>	<b>11,04</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1525358054	1,871%	CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,6840	201.368,00	0,61
XS1379158048	5,125%	Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	150.000	105,1720	157.758,00	0,47
DE000A2YPAJ3	4,000%	Semper idem Underberg AG v.19(2025)	0	0	100.000	102,3000	102.300,00	0,31
							<b>461.426,00</b>	<b>1,39</b>
<b>USD</b>								
US66989HAG39	3,400%	Novartis Capital Corporation v.14(2024)	0	0	250.000	107,9130	226.631,80	0,68
							<b>226.631,80</b>	<b>0,68</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>688.057,80</b>	<b>2,07</b>
<b>Anleihen</b>							<b>4.357.583,59</b>	<b>13,11</b>
<b>Wandelanleihen</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A2GSF58	5,500%	SLM Solutions Group AG/SLM Solutions Group AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	100.000	92,7270	92.727,00	0,28
							<b>92.727,00</b>	<b>0,28</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>92.727,00</b>	<b>0,28</b>
<b>Wandelanleihen</b>							<b>92.727,00</b>	<b>0,28</b>

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



## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>CHF</b>								
CH0374882816	2,250% Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.17(2022)		0	0	300.000	101,6860	278.362,99	0,84
							<b>278.362,99</b>	<b>0,84</b>
							<b>278.362,99</b>	<b>0,84</b>
							<b>278.362,99</b>	<b>0,84</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2JQJC8	HANSAINVEST - Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen	EUR	0	0	1.500	152,3900	228.585,00	0,69
DE000A1J67R2	HANSAINVEST - Rücklagenfonds	EUR	0	0	610	976,9490	595.938,89	1,79
DE000A0F5UK5	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit TGV-iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	EUR	0	0	4.200	60,2600	253.092,00	0,76
DE0008484452	Nomura Real Protect Fonds	EUR	0	0	15.000	97,7100	1.465.650,00	4,41
DE0008484361	Nomura Real Return Fonds	EUR	0	0	500	605,5800	302.790,00	0,91
							<b>2.846.055,89</b>	<b>8,56</b>
<b>Irland</b>								
IE00BZ005D22	Aegon European ABS Fund	EUR	0	0	50.000	10,7125	535.625,00	1,61
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund	EUR	0	0	11.600	25,8200	299.512,00	0,90
IE00B2PC0260	Dimensional PLC - Global Core Equity Fund	EUR	0	3.500	58.000	35,0800	2.034.640,00	6,12
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	0	0	23.200	28,1350	652.732,00	1,96
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex- Japan UCITS ETF	EUR	0	3.000	8.200	61,5400	504.628,00	1,52
IE00B42Z5J44	iShares V Plc. - MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	EUR	0	0	7.000	58,9300	412.510,00	1,24
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D)	EUR	0	0	5.000	44,8060	224.030,00	0,67
IE00BQN1K901	iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF	EUR	0	0	75.500	6,8180	514.759,00	1,55
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF	EUR	0	0	40.000	7,5380	301.520,00	0,91
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD	EUR	0	0	1.900	90,7360	172.398,40	0,52
IE00BTJRMP35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets	EUR	0	0	4.000	55,8900	223.560,00	0,67
							<b>5.875.914,40</b>	<b>17,67</b>

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

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Liechtenstein</b>								
LI0399611685	Quantex Global Value Fund	EUR	0	1.200	2.280	215,8400	492.115,20	1,48
							<b>492.115,20</b>	<b>1,48</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1079477284	Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	EUR	0	0	7.900	108,4700	856.913,00	2,58
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	0	0	3.000	96,0400	288.120,00	0,87
LU0093503810	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	EUR	0	0	73.000	15,7800	1.151.940,00	3,47
LU0326422689	BlackRock Global Funds - World Gold Fund	EUR	0	0	22.000	5,7100	125.620,00	0,38
LU0172157280	BlackRock Global Funds - World Mining Fund	EUR	0	0	10.000	53,0000	530.000,00	1,59
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes	EUR	0	0	10.100	83,7800	846.178,00	2,55
LU0099730524	DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	EUR	0	0	35	13.791,4400	482.700,40	1,45
LU0162831936	FISCH Convertible Global Defensive Fund	EUR	0	0	3.300	200,2600	660.858,00	1,99
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk	EUR	0	650	850	360,7800	306.663,00	0,92
LU0607514717	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	0	0	6.000	6.031,0000	275.121,59	0,83
LU0332400745	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	EUR	0	0	4.600	120,4900	554.254,00	1,67
LU0562246701	JPMorgan Funds - JPM Emerging Markets Investment Grade Bond	EUR	3.000	0	14.663	74,8600	1.097.662,60	3,30
LU0895805017	Jupiter JGF - Dynamic Bond	EUR	0	0	44.000	13,8100	607.640,00	1,83
LU1832418773	L. I. Fd - L. F. E./N. Gl. D.	EUR	0	0	5.000	45,8260	229.130,00	0,69
LU0720542298	LOYS - Global L/S	EUR	0	0	8.000	78,7600	630.080,00	1,90
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	0	9.326	37,0720	345.733,47	1,04
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	45.000	15,1500	681.750,00	2,05
LU1694214633	Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	0	0	5.000	103,8400	519.200,00	1,56
LU0951570844	Schroder GAIA Cat Bond	EUR	0	0	695	1.203,7400	836.599,30	2,52
LU1130155606	UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF	EUR	0	0	28.900	21,6500	625.685,00	1,88
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225	EUR	0	0	16.000	22,6650	362.640,00	1,09
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600	EUR	0	0	1.800	103,1400	185.652,00	0,56
							<b>12.200.140,36</b>	<b>36,72</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							<b>21.414.225,85</b>	<b>64,43</b>

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

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	14.300	47,5920	680.565,60	2,05
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals Plc./Gold Unze 999 Zert. v.11(2199)	USD	0	0	25.000	34,4000	722.446,24	2,17
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2199)	USD	0	0	20.000	24,7725	416.204,64	1,25
							<b>1.819.216,48</b>	<b>5,47</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.819.216,48</b>	<b>5,47</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>1.819.216,48</b>	<b>5,47</b>
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	67.250	349,0000	234.702,50	0,71
							<b>234.702,50</b>	<b>0,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>234.702,50</b>	<b>0,71</b>
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>							<b>234.702,50</b>	<b>0,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>30.313.181,49</b>	<b>91,19</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>2.944.491,46</b>	<b>8,86</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-18.432,14</b>	<b>-0,05</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>33.239.240,81</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.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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>				
DE0005706535	EUROKAI GmbH & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	1.250
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	0	450
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0GNPZ3	5,375 % Allianz Finance II BV Perp.		0	200.000
DE000A0DCXA0	1,073 % DZ BANK Capital Funding Trust II FRN Perp.		0	300.000
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal Reg.S. v.05(2021)		0	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US345397XQ11	3,200 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2021)		0	200.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Irland</b>				
IE00BP3QZG05	iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF	EUR	0	22.400
<b>Luxemburg</b>				
LU0171289498	BlackRock Global Funds - Latin America Fund	EUR	0	1.000
LU0260865158	Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund	EUR	0	2.200
<b>Devisenkurse</b>				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.				
Australischer Dollar		AUD	1	1,5838
Britisches Pfund		GBP	1	0,8604
China Renminbi Offshore		CNH	1	7,6959
Japanischer Yen		JPY	1	131,5273
Norwegische Krone		NOK	1	10,1834
Schweizer Franken		CHF	1	1,0959
Südafrikanischer Rand		ZAR	1	17,0349
Ungarischer Forint		HUF	1	351,0500
US-Dollar		USD	1	1,1904

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

### 1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds Vermögensbaustein - defensiv („der Fonds“) wurde auf Initiative der Dr. Boss Finanz Management GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 21. März 2017 in Kraft. Es wurde im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds Vermögensbaustein - defensiv (vormals: Boss Concept 2) ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2020 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Halbjahresabschluss wird in der Verantwortung des Vorstands 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 jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen 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 im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.

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 4 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 in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das 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 vorhergehenden 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 Börsenkurse 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, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den 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, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen 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 werden, 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, 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 (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die 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 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 Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das jeweilige 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 für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds 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 Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) den Fonds oder die Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

### **4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Weitere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

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

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 10. März 2021 überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Klassifizierung des Fonds als Art. 6 SFDR,
- Musteranpassungen, regulatorische und redaktionelle Änderungen.

Darüber hinaus ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

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

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### **8.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE**

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

### **9.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE (UNGEPRÜFT)**

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen.

Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der Bank eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von > 75 % etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, allerdings weiterhin flexibles Notfallmanagement: z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen vs. Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

### **10.) 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 jeweiligen Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

### **11.) 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 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.



## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

---

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)</b> Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Nikolaus Rummeler Silvia Mayers Marco Kops
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zahlstellen</b> Großherzogtum Luxemburg	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	<b>DZ BANK AG</b> Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
<b>Fondsmanager</b>	<b>Dr. Boss Finanz Management GmbH</b> Rückersdorfer Str. 20 D-90552 Röthenbach
<b>Abschlussprüfer des Fonds</b>	<b>KPMG Luxembourg, Société coopérative</b> Cabinet de révision agréé 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>Ernst &amp; Young S.A.</b> 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg (bis 31. Dezember 2020)  <b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator L-1014 Luxemburg (seit 1. Januar 2021)

