

EB-Öko-Aktienfonds

(FCP)

Anlagefonds

luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg K442

**HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2021**

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)

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhalt

Geografische Länderaufteilung des EB-Öko-Aktienfonds	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung des EB-Öko-Aktienfonds	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des EB-Öko-Aktienfonds	Seite	4
Vermögensaufstellung des EB-Öko-Aktienfonds zum 30. September 2021	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	Seite	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. September 2021 (Anhang)	Seite	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	14

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 2021 - 30. September 2021

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

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I	Anteilklasse N
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 ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	23,43 %
Japan	12,80 %
Frankreich	11,74 %
Vereinigtes Königreich	8,96 %
Schweden	7,24 %
Spanien	5,89 %
Belgien	5,28 %
China	3,97 %
Cayman Inseln	3,34 %
Niederlande	3,06 %
Kanada	2,87 %
Österreich	2,27 %
Norwegen	1,26 %
Färöer	1,15 %
Israel	0,97 %
Deutschland	0,71 %
Schweiz	0,65 %
Singapur	0,43 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Bankguthaben ²⁾	4,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,05 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	19,90 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9,59 %
Versorgungsbetriebe	8,99 %
Banken	8,70 %
Software & Dienste	8,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,17 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,34 %
Immobilien	4,12 %
Hardware & Ausrüstung	3,52 %
Groß- und Einzelhandel	2,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,53 %
Automobile & Komponenten	1,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,15 %
Versicherungen	0,68 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Bankguthaben ²⁾	4,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,05 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

EB-Öko-Aktienfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	115.120.228,69
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 103.148.320,64)	
Bankguthaben ¹⁾	4.834.714,75
Dividendenforderungen	61.367,07
Forderungen aus Absatz von Anteilen	24.869,83
	<u>120.041.180,34</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-59.672,53
Zinsverbindlichkeiten	-18.250,14
Sonstige Passiva ²⁾	-136.078,47
	<u>-214.001,14</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>119.827.179,20</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	59.912.130,74 EUR
Umlaufende Anteile	233.326,628
Anteilwert	256,77 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	54.420.750,17 EUR
Umlaufende Anteile	378.042,331
Anteilwert	143,95 EUR

Anteilklasse N

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.494.298,29 EUR
Umlaufende Anteile	39.136,337
Anteilwert	140,39 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

EB-Öko-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	0	19.000	40.000	76,8000	3.072.000,00	2,56
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	0	0	64.000	50,9600	3.261.440,00	2,72
							6.333.440,00	5,28
Cayman Inseln								
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	0	0	2.259.000	16,0400	4.008.003,98	3,34
							4.008.003,98	3,34
China								
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	0	2.571.000	16,7400	4.760.637,13	3,97
							4.760.637,13	3,97
Deutschland								
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	0	0	23.000	37,1600	854.680,00	0,71
							854.680,00	0,71
Färöer								
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	0	0	19.000	733,4000	1.372.975,21	1,15
							1.372.975,21	1,15
Frankreich								
FR0000051732	Atos SE	EUR	0	17.000	30.000	45,3200	1.359.600,00	1,13
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	34.000	23,9400	813.960,00	0,68
FR0000121147	Faurecia S.A.	EUR	0	0	39.000	40,8500	1.593.150,00	1,33
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	0	0	20.000	118,7500	2.375.000,00	1,98
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	5.500	1.000	4.500	616,6000	2.774.700,00	2,32
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	0	0	49.000	93,3800	4.575.620,00	3,82
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	4.000	144,8600	579.440,00	0,48
							14.071.470,00	11,74
Israel								
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	39.700	0	40.000	108,2000	1.158.179,24	0,97
							1.158.179,24	0,97

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

EB-Öko-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Japan								
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	100.000	2.414,5000	1.858.036,61	1,55
JP3165700000	NTT Data Corporation	JPY	0	0	318.000	2.137,0000	5.229.482,34	4,36
JP3197800000	Omron Corporation	JPY	0	0	49.000	11.190,0000	4.219.424,54	3,52
JP3977400005	Rinnai Corporation	JPY	0	0	6.000	12.190,0000	562.836,19	0,47
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	0	0	92.000	4.913,0000	3.478.256,85	2,90
							15.348.036,53	12,80
Kanada								
CA09950M3003	BORALEX Inc.	CAD	70.000	0	70.000	37,4200	1.769.625,73	1,48
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corporation	USD	50.000	0	50.000	38,7800	1.669.536,77	1,39
							3.439.162,50	2,87
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	0	0	39.000	94,1600	3.672.240,00	3,06
							3.672.240,00	3,06
Norwegen								
NO0010161896	DNB Bank ASA	NOK	36.000	0	36.000	197,3500	700.015,76	0,58
NO0010081235	NEL ASA	NOK	600.000	0	600.000	13,7300	811.689,59	0,68
							1.511.705,35	1,26
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	0	15.000	30.000	90,6500	2.719.500,00	2,27
							2.719.500,00	2,27
Schweden								
SE0015988019	NIBE Industrier AB	SEK	588.000	0	588.000	111,4000	6.423.204,78	5,36
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB [publ]	SEK	0	200.000	234.000	98,2800	2.255.123,11	1,88
							8.678.327,89	7,24
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	0	200	4.233,0000	781.140,43	0,65
							781.140,43	0,65
Singapur								
SG1R89002252	City Developments Ltd.	SGD	0	0	119.000	6,9200	521.222,86	0,43
							521.222,86	0,43

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

EB-Öko-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	0	492.000	1.200.000	2,7060	3.247.200,00	2,71
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	148.000	21,7200	3.214.560,00	2,68
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	EUR	0	0	35.000	17,2700	604.450,00	0,50
							7.066.210,00	5,89
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	0	16.000	214,9000	2.960.564,84	2,47
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	0	0	2.000	287,9900	495.935,94	0,41
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	0	8.000	285,5600	1.967.005,34	1,64
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	0	50.000	84,2600	3.627.518,51	3,03
US1773761002	Citrix Systems Inc.	USD	0	0	5.000	108,1500	465.601,86	0,39
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	0	8.000	77,0800	530.945,41	0,44
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc.	USD	70.000	0	70.000	34,0100	2.049.853,62	1,71
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	0	0	6.000	134,0800	692.681,25	0,58
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	0	1.000	546,9300	470.923,02	0,39
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	0	0	33.000	135,7800	3.858.050,63	3,22
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	15.000	0	15.000	60,1500	776.864,13	0,65
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	10.000	0	10.000	205,1700	1.766.574,82	1,47
US87105L1044	Switch Inc.	USD	100.000	0	100.000	25,7000	2.212.846,56	1,85
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	10.500	151,6000	1.370.587,22	1,14
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	0	0	44.000	127,7800	4.840.985,02	4,04
							28.086.938,17	23,43
Vereinigtes Königreich								
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	37.032	0	37.032	43,3400	1.855.453,04	1,55
GB00BD8DR117	Biffa Plc.	GBP	400.000	0	400.000	3,5950	1.662.427,75	1,39
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	319.000	800.000	3,4600	3.200.000,00	2,67
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	0	0	356.000	9,7640	4.018.478,61	3,35
							10.736.359,40	8,96
Börsengehandelte Wertpapiere							115.120.228,69	96,02
Aktien, Anrechte und Genussscheine							115.120.228,69	96,02
Wertpapiervermögen							115.120.228,69	96,02
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							4.834.714,75	4,03
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-127.764,24	-0,05
Netto-Fondsvermögen in EUR							119.827.179,20	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

EB-Öko-Aktienfonds

Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Bermudas				
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	USD	0	15.000
Dänemark				
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	90.000	90.000
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	18.000
Frankreich				
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	28.000
FR0000120685	Natixis S.A.	EUR	0	823.000
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	0	110.000
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	45.000
Japan				
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	0	104.000
Kanada				
CA7481932084	Quebecor Inc.	CAD	0	169.000
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	0	50.800
Norwegen				
NO0010031479	DNB ASA	NOK	0	36.000
Schweden				
SE0008321293	NIBE Industrier AB	SEK	441.000	588.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	0	9.000
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	0	3.000
Vereinigtes Königreich				
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	40.000	40.100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

EB-Öko-Aktienfonds

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6153
Britisches Pfund	GBP	1	0,8650
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0405
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7369
Japanischer Yen	JPY	1	129,9490
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4802
Norwegische Krone	NOK	1	10,1492
Schwedische Krone	SEK	1	10,1979
Schweizer Franken	CHF	1	1,0838
Singapur Dollar	SGD	1	1,5799
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6212
US-Dollar	USD	1	1,1614

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 1. Januar 2020 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 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. 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 des Verkaufsprospektes 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 des Verkaufsprospektes 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 des Verkaufsprospektes 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

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*“ 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 Luxembourg 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.) 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

Mit Wirkung zum 24. Mai 2021 wurde der Verkaufsprospekt geändert, folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Überarbeitung des Verkaufsprospektes des Fonds in Hinblick auf die Offenlegungsverordnung (EU 2019/2088)
- redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen des Verkaufsprospekts

Darüber hinaus ergaben sich im Berichtszeitraum keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur weltweiten Verbreitung des Coronavirus COVID-19; im März 2020 wurde COVID-19 daher von der WHO als Pandemie eingestuft. Nach dem massiven Einbruch der globalen Wirtschaftstätigkeit erfolgte nach mehreren Corona-Wellen eine schrittweise Erholung der Konjunktur. Da die Pandemie weiterhin andauert, ist es trotz mittlerweile vorhandener Impfstoffe derzeit immer noch nicht möglich - auch bedingt durch das Auftreten möglicherweise weiterer Mutationen des Coronavirus - die zukünftigen Auswirkungen auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

10.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

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 über 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.

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 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 unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummeler
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Fondsmanager	EB - Sustainable Investment Management GmbH Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Zusätzliche Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:	
Zahl- und Informationsstelle	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Vertriebs- und Informationsstelle	EVANGELISCHE KREDITGENOSSENSCHAFT eG Seidlerstraße 6 D-34117 Kassel
Zusätzliche Hinweise für Anleger in Österreich:	
Zahl- und Informationsstelle	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien

