

GENOKONZEPT

(FCP)

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2022

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), R.C.S. Luxembourg K421

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82183

Zusammengefasster Halbjahresbericht des GENOKONZEPT	Seite	2
Teilfonds GENOKONZEPT - VISION		
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. September 2022	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	Seite	6
Teilfonds GENOKONZEPT - CONTROL		
Geografische Länderaufteilung	Seite	7
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	7
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2022	Seite	9
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	Seite	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. September 2022 (Anhang)	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	16

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.

GENOKONZEPT

**Zusammengefasster Halbjahresbericht
des GENOKONZEPT mit den Teilfonds
GENOKONZEPT - VISION und GENOKONZEPT - CONTROL**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	19.091.972,68
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 20.028.728,51)	
Bankguthaben ¹⁾	2.809.087,28
	21.901.059,96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-33,89
Zinsverbindlichkeiten	-577,50
Sonstige Passiva ²⁾	-41.843,45
	-42.454,84
Netto-Fondsvermögen	21.858.605,12

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Prüfungskosten.

GENOKONZEPT - VISION

Halbjahresbericht
1. April 2022 - 30. September 2022

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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	786704
ISIN-Code:	LU0156171794
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	50,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	77,53 %
Irland	14,37 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,73 %
Wertpapiervermögen	96,63 %
Bankguthaben ²⁾	3,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,24 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	91,90 %
Verbraucherdienste	4,73 %
Wertpapiervermögen	96,63 %
Bankguthaben ²⁾	3,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,24 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GENOKONZEPT - VISION

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	8.709.152,82
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 9.333.687,12)	
Bankguthaben ¹⁾	325.687,19
	9.034.840,01
Zinsverbindlichkeiten	-207,08
Sonstige Passiva ²⁾	-21.572,58
	-21.779,66
Netto-Teilfondsvermögen	9.013.060,35
Umlaufende Anteile	130.802,628
Anteilwert	68,91 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Prüfungskosten

GENOKONZEPT - VISION

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BYX4R502	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund	EUR	0	0	25.700	24,2307	622.728,99	6,91
IE00B2NXKW18	Seilern International Funds PLC - Seilern World Growth	EUR	0	0	1.600	420,0400	672.064,00	7,46
							1.294.792,99	14,37
Luxemburg								
LU1883833946	Amundi Funds - Pioneer Global Equity	EUR	110	0	485	2.486,2400	1.205.826,40	13,38
LU1278917452	DWS Invest - CROCI Sectors Plus	EUR	4.450	0	4.450	209,3900	931.785,50	10,34
LU0157922724	Fidelity Funds - Global Focus Fund	EUR	0	0	7.700	86,7300	667.821,00	7,41
LU0328436547	Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Small Cap CORE Eq Ptf	EUR	0	0	27.000	31,4700	849.690,00	9,43
LU0868754119	Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	USD	0	0	7.250	45,4100	337.145,42	3,74
LU0552385295	Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	USD	0	0	7.100	73,8000	536.589,86	5,95
LU0191250769	NN L Global Sustainable Equity	EUR	0	0	1.200	597,5800	717.096,00	7,96
LU1127969597	T Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund	EUR	0	16.000	31.800	28,2400	898.032,00	9,96
LU0570871706	Threadneedle Lux - Global Smaller Companies	EUR	0	6.400	15.200	55,5076	843.715,52	9,36
							6.987.701,70	77,53
Investmentfondsanteile²⁾							8.282.494,69	91,90
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	7.825	54,5250	426.658,13	4,73
							426.658,13	4,73
Börsengehandelte Wertpapiere							426.658,13	4,73
Zertifikate							426.658,13	4,73
Wertpapiervermögen							8.709.152,82	96,63
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							325.687,19	3,61
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-21.779,66	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							9.013.060,35	100,00

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

²⁾ 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.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GENOKONZEPT - VISION

Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Luxemburg				
LU1341142237	Goldman Sachs SICAV - Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio	EUR	0	31.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

US-Dollar		USD	1	0,9765
-----------	--	-----	---	--------

¹⁾ 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.

GENOKONZEPT - CONTROL

Halbjahresbericht
1. April 2022 - 30. September 2022

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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	786701
ISIN-Code:	LU0156173063
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	50,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	43,02 %
Österreich	15,08 %
Deutschland	11,28 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,07 %
Irland	1,37 %
Wertpapiervermögen	80,82 %
Bankguthaben ²⁾	19,33 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	70,75 %
Verbraucherdienste	10,07 %
Wertpapiervermögen	80,82 %
Bankguthaben ²⁾	19,33 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GENOKONZEPT - CONTROL

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	10.382.819,86
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.695.041,39)	
Bankguthaben ¹⁾	2.483.400,09
	12.866.219,95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-33,89
Zinsverbindlichkeiten	-370,42
Sonstige Passiva ²⁾	-20.270,87
	-20.675,18
Netto-Teilfondsvermögen	12.845.544,77
Umlaufende Anteile	284.682,810
Anteilwert	45,12 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Prüfungskosten

GENOKONZEPT - CONTROL

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced	EUR	0	0	4.875	233,8800	1.140.165,00	8,88
DE000A2H8901	FUNDament Total Return	EUR	1.700	0	1.700	181,6000	308.720,00	2,40
							1.448.885,00	11,28
Irland								
IE00BYX4R502	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund	EUR	0	0	7.250	24,2307	175.672,58	1,37
							175.672,58	1,37
Luxemburg								
LU1883329432	Amundi Funds - Global Multi-Asset Conservative	EUR	0	15.400	15.500	59,6200	924.110,00	7,19
LU1744628287	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	EUR	0	0	8.650	122,3500	1.058.327,50	8,24
LU1278917452	DWS Invest - CROCI Sectors Plus	EUR	1.400	0	1.400	209,3900	293.146,00	2,28
LU0952573482	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	EUR	0	0	6.050	149,7900	906.229,50	7,05
LU1341142237	Goldman Sachs SICAV - Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio	EUR	0	0	17.250	17,4300	300.667,50	2,34
LU0868754119	Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	USD	0	0	2.750	45,4100	127.882,74	1,00
LU0552385295	Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	USD	0	0	4.000	73,8000	302.304,15	2,35
LU1127969597	T Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund	EUR	0	0	22.500	28,2400	635.400,00	4,95
LU0570871706	Threadneedle Lux - Global Smaller Companies	EUR	0	0	6.300	55,5076	349.697,88	2,72
LU1572731245	UniRak Nachhaltig Konservativ A	EUR	0	0	6.331	99,4600	629.681,26	4,90
							5.527.446,53	43,02
Österreich								
AT0000774484	Amundi Ethik Fonds Evolution	EUR	0	0	45.000	17,8100	801.450,00	6,24
AT0000A10089	Raiffeisen Nachhaltigkeit - Diversified	EUR	0	8.500	10.850	104,6400	1.135.344,00	8,84
							1.936.794,00	15,08
Investmentfondsanteile²⁾							9.088.798,11	70,75

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

²⁾ 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.

GENOKONZEPT - CONTROL

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	1.200	11.550	54,5250	629.763,75	4,90
							629.763,75	4,90
Börsengehandelte Wertpapiere							629.763,75	4,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000EWGOLD1	Börse Stuttgart Securities GmbH/ Gold Unze 999 Zert. v.12(2199)	EUR	0	0	11.900	55,8200	664.258,00	5,17
							664.258,00	5,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							664.258,00	5,17
Zertifikate							1.294.021,75	10,07
Wertpapiervermögen							10.382.819,86	80,82
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							2.483.400,09	19,33
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-20.675,18	-0,15
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							12.845.544,77	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

GENOKONZEPT - CONTROL

Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Deutschland				
DE000A0D8Q31	iShares eb.rexx Government Germany 10.5+yr UCITS ETF DE	EUR	0	4.375

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

US-Dollar		USD	1	0,9765
-----------	--	-----	---	--------

¹⁾ 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2022 (ANHANG)

1.) ALLGEMEINES

Der GENOKONZEPT wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 26. Oktober 2001 in Kraft und wurde am 17. Dezember 2001 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 Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt.

Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 15. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der GENOKONZEPT 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“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds 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 20. 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 Abschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen 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 („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung 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 einzelne Teilfonds 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 jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Netto-Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2022 (ANHANG)

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds 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 (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds 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 Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds 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“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, 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 jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2022 (ANHANG)

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.) ERTRAGSVERWENDUNG

Die Verwaltungsgesellschaft kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Die Anhänge des aktuellen Verkaufsprospektes sehen vor, die Erträge der Teilfonds, GENOKONZEPT - VISION und GENOKONZEPT - CONTROL auszuschütten. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

7.) ZUSATZERLÄUTERUNGEN ZU VERPFÄNDUNGSVERTRÄGEN

Zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der DZ PRIVATBANK S.A. besteht ein Verpfändungsvertrag bezüglich des Fonds GENOKONZEPT. Hintergrund für den Abschluss des Verpfändungsvertrages ist der Wunsch des Fondsinitiators, für börsengehandelte Termingeschäfte keine Sicherheiten in Geld mehr hinterlegen zu wollen. Statt Sicherheiten in Geld zu hinterlegen und dieses auch zu sperren, besteht die Möglichkeit, dass die Verwaltungsgesellschaft für den Investmentfonds dessen Aktiva risikogewichtet als Sicherheit zur Verfügung stellt. Als Grundlage dient dafür ein Verpfändungsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft als Pfandgeberin und der DZ PRIVATBANK S.A. als Pfandnehmerin.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder wesentliche Ereignisse.

10.) 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 Mobilien 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2022 (ANHANG)

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. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

11.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 1. JANUAR 2022)

Daneben erhält der Anlageberater aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) von bis zu 20% des Betrages, um den die Wertentwicklung des Netto-Teilfondsvermögens die Wertentwicklung der Benchmark [MSCI World Index [Bloomberg Kürzel: MXWO]] übersteigt („absolute out-performance“).

Die Wertentwicklung des Netto-Teilfondsvermögens ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Netto-Teilfondsvermögens am jeweiligen Geschäftsjahresende zum vorherigen Geschäftsjahresende; am Ende des ersten Geschäftsjahres aus der Differenz zum Netto-Teilfondsvermögen am Ende der Zeichnungsperiode. Im Falle einer relativen Underperformance (die Wertentwicklung des Netto-Teilfondsvermögens ist geringer als die Wertentwicklung der Benchmark während eines Geschäftsjahres), wird diese prozentuale Underperformance auf das folgende Geschäftsjahr vorgetragen. Eine Performance Fee Auszahlung zum Geschäftsjahresende ist nur dann möglich, wenn der negative prozentuale Vortrag der vorangegangenen fünf Geschäftsjahre ausgeglichen ist. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält der Anlageberater nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen prozentualen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer prozentualer Vortrag wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen.

Sofern ein negativer prozentualer Vortrag der vorangegangenen fünf Geschäftsjahre ausgeglichen wurde, wird die Performance Fee unabhängig davon ausgezahlt, ob die Wertentwicklung des Netto-Teilfondsvermögens im abgelaufenen Geschäftsjahr negativ oder positiv verlaufen ist. In beiden Fällen muss die Wertentwicklung des Netto-Teilfondsvermögens die Wertentwicklung der Benchmark übersteigen (relative Outperformance). Die Performance-Fee wird an jedem Berechnungstag berechnet und am Geschäftsjahresende ausbezahlt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. April und endet am 31. März eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 30. September 2022 ist für den Fonds GENOKONZEPT keine Performancevergütung angefallen.

12.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPCConcept (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 Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht 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 (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Silvia Mayers Marco Kops (bis zum 28. Februar 2022) Nikolaus Rummler
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstellen Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Informationsstellen Bundesrepublik Deutschland	Genossenschaftsbank Unterallgäu eG Krumbacher Straße 11 D-87719 Mindelheim
Vertriebsstelle Bundesrepublik Deutschland	Genossenschaftsbank Unterallgäu eG Krumbacher Straße 11 D-87719 Mindelheim
Anlageberater	Genossenschaftsbank Unterallgäu eG Krumbacher Straße 11 D-87719 Mindelheim
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

