

Global ETFs Portfolio

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2025

Global ETFs Portfolio

Halbjahresbericht

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----|
| Vermögensübersicht gem. §9 KARBV | Seite | 2 |
| Vermögensaufstellung | Seite | 4 |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | Seite | 6 |
| Anhang | Seite | 7 |
| Verwaltung, Beratung und Vertrieb | Seite | 10 |

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region | | |
| Indexfonds | | |
| Global | 41.495.045,00 | 41,39 |
| Europa | 22.597.700,00 | 22,54 |
| Großbritannien | 10.769.580,00 | 10,74 |
| Deutschland | 10.665.200,00 | 10,64 |
| Asien | 10.302.800,00 | 10,28 |
| Summe | 95.830.325,00 | 95,58 |
| 2. Derivate | 17.410,08 | 0,02 |
| 3. Bankguthaben | 4.440.738,13 | 4,43 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 11.823,29 | 0,01 |
| Summe | 100.300.296,50 | 100,04 |
| II. Verbindlichkeiten | -41.547,55 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 100.258.748,95 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.05.25 | Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum | WHG | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾ |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----|----------|----------------------|----------------------------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| LU1931974262 | Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE (0,05 %) | ANT | 340.000,00 | 120.000,00 | 0,00 | EUR | 31,1550 | 10.592.700,00 | 10,57 |
| IE00BFXR5W90 | L&G Asia Pacific ex Japan Equity UCITS ETF (0,10 %) | ANT | 450.000,00 | 20.000,00 | 220.000,00 | EUR | 13,0500 | 5.872.500,00 | 5,86 |
| IE00BFXR5Q31 | L&G US Equity UCITS ETF (0,05 %) | ANT | 523.000,00 | 213.000,00 | 70.000,00 | EUR | 20,8350 | 10.896.705,00 | 10,87 |
| IE00BH4GPZ28 | SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF (0,10 %) | ANT | 360.000,00 | 195.000,00 | 40.000,00 | EUR | 36,5150 | 13.145.400,00 | 13,11 |
| IE00BD4TXV59 | UBS Core MSCI World UCITS ETF (0,06 %) | ANT | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | EUR | 30,8910 | 6.178.200,00 | 6,16 |
| IE00BH04GL39 | Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (0,07 %) | ANT | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | EUR | 24,0100 | 12.005.000,00 | 11,97 |
| IE00BFMXY4P42 | Vanguard FTSE 100 UCITS ETF (0,10 %) | ANT | 201.000,00 | 57.000,00 | 6.000,00 | EUR | 53,5800 | 10.769.580,00 | 10,74 |
| LU0838782315 | Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF (0,01 %) | ANT | 70.000,00 | 9.000,00 | 0,00 | EUR | 152,3600 | 10.665.200,00 | 10,64 |
| IE00BGQYRQ28 | Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF (0,12 %) | ANT | 128.000,00 | 180.000,00 | 52.000,00 | EUR | 42,2050 | 5.402.240,00 | 5,39 |
| LU0839027447 | Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %) | ANT | 430.000,00 | 110.000,00 | 0,00 | EUR | 23,9600 | 10.302.800,00 | 10,28 |
| Summe der gruppenfremden Investmentanteile | | | | | | | | 95.830.325,00 | 95,59 |
| Summe der Anteile an Investmentanteilen | | | | | | | | 95.830.325,00 | 95,59 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 95.830.325,00 | 95,59 |

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)**Offene Positionen (OTC)²⁾**

| | | | |
|---------------------------------------------|--------------|-----------|------|
| CHF | -246.500,00 | 161,87 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | |
| Offene Positionen (OTC)²⁾ | | | |
| CHF | 1.524.000,00 | 17.248,21 | 0,02 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | |

Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|
| DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt | EUR 4.440.738,13 | 4.440.738,13 | 4,43 |
| Summe der Bankguthaben | | | |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | |

Sonstige Vermögensgegenstände¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.²⁾ Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.05.25 | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾ |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Zinsansprüche | | EUR | 11.823,29 | 11.823,29 | 0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | 11.823,29 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | | EUR | -21.948,61 | -21.948,61 | -0,02 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | | EUR | -12.961,62 | -12.961,62 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | EUR | -6.637,32 | -6.637,32 | -0,01 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | -41.547,55 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | 100.258.748,95 | 100,00 |

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.²⁾ Diese Position besteht ausschließlich aus der Abgrenzung für Verwahrstellengebühren.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Global ETFs Portfolio - CHF**

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | CHF | 132,72 |
| Umlaufende Anteile | STK | 9.817,361 |

Global ETFs Portfolio - EUR

| | | |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 160,06 |
| Umlaufende Anteile | STK | 617.653,741 |

| | |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,59 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,02 |

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 28.05.2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 28.05.2025

Devisenkurse Kurse per 28.05.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken CHF 0,933300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse

B) OTC Over the counter

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

| | | | | |
|--------------|-------------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| IE000Y9MG996 | Amundi US Tech 100 Equal Weight UCITS ETF (0,07 %) | ANT | 345.000,00 | 735.000,00 |
| LU1407890620 | Amundi US Treasury Bond Long Dated UCITS ETF (0,06 %) | ANT | 28.000,00 | 110.000,00 |
| IE00BFY0GT14 | SPDR MSCI World UCITS ETF (0,12 %) | ANT | 0,00 | 150.000,00 |
| IE00BCHWNT26 | Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF (0,12 %) | ANT | 140.000,00 | 140.000,00 |

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Devisenterminkontrakte (Verkauf)**Verkauf von Devisen auf Termin**

| | | |
|-----|-----|-------|
| CHF | EUR | 1.255 |
|-----|-----|-------|

Devisenterminkontrakte (Kauf)**Kauf von Devisen auf Termin**

| | | |
|-----|-----|-------|
| CHF | EUR | 1.353 |
|-----|-----|-------|

Anteilklassenmerkmale des Fonds

| | Global ETFs Portfolio - CHF | Global ETFs Portfolio - EUR |
|-----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Auflegungsdatum Fonds | 1. Dezember 2017 | 1. Dezember 2017 |
| Auflegungsdatum Anteilkasse | 7. August 2020 | 1. Dezember 2017 |
| Anteilklassenwährung | EUR | CHF |
| WKN | A2P6CA | A2DUZY |
| ISIN | DE000A2P6CA8 | DE000A2DUZY3 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | thesaurierend |
| Anleger | Private Anleger | Private Anleger |
| Rücknahmeabschlag | entfällt | entfällt |
| Mindestanlagesumme | entfällt | entfällt |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 0,7 % p.a., derzeit 0,7 % p.a. | bis zu 0,7 % p.a., derzeit 0,3 % p.a. |

Anhang
Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

| | | |
|------------------------------------------------|-----|-------------|
| Anteilwert Global ETFs Portfolio – CHF | CHF | 132,72 |
| Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio – CHF | STK | 9.817,361 |
| Anteilwert Global ETFs Portfolio – EUR | EUR | 160,06 |
| Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio – EUR | STK | 617.653,741 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für das Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Im Berichtszeitraum des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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 OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, den 2. Juli 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg
Vorstand

Michael Riefer
Vorstand

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

Vorstandsmitglieder:

**Aufsichtsrat der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**
Aufsichtsratsvorsitzender:

Aufsichtsratsmitglieder:

**Wirtschaftsprüfer der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

Verwahrstelle**Wirtschaftsprüfer des Fonds****Zentralverwaltungsstelle****Fondsmanager****Vertriebsstelle**

Zahl- und Informationsstelle
Bundesrepublik Deutschland:

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

Marco Onischschenko

Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg
Michael Riefer (seit dem 1. Juni 2025)

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

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

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

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37
D-60327 Frankfurt am Main

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

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

