



WVNB

R.C.S. Luxemburg K582
Anlagefonds luxemburgischen Rechts

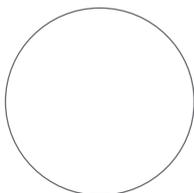
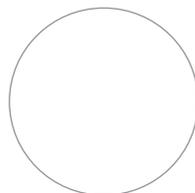
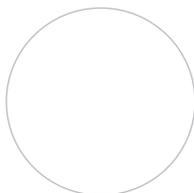
mit den Teilfonds WVNB - Global, WVNB - Global Renten,
WVNB - Global Aktien Nachhaltig und WVNB - Global Renten Nachhaltig

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82 183

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).





Inhaltsverzeichnis

WVB		
Konsolidierter Halbjahresbericht	Seite	2
WVB - Global		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024 des Teilfonds WVB - Global	Seite	6
WVB - Global Renten		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	10
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	11
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	12
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024 des Teilfonds WVB - Global Renten	Seite	13
WVB - Global Aktien Nachhaltig		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	18
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	19
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	20
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024 des Teilfonds WVB - Global Aktien Nachhaltig	Seite	21
WVB - Global Renten Nachhaltig		
Geografische Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	25
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	26
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	27
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024 des Teilfonds WVB - Global Renten Nachhaltig	Seite	28
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024	Seite	33
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	37

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds / des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post 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.



**Konsolidierter Halbjahresbericht
des WVB mit den Teilfonds
WVB - Global, WVB - Global Renten, WVB - Global Aktien Nachhaltig und WVB - Global Renten Nachhaltig**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens
zum 31. Mai 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	184.803.077,78
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 174.811.267,59)	
Bankguthaben ¹⁾	16.487.048,03
Zinsforderungen	570.042,34
Dividendenforderungen	106.344,93
Forderungen aus Absatz von Anteilen	301.197,40
	202.267.710,48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-19.406,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-118.488,06
Sonstige Passiva ²⁾	-99.676,04
	-237.570,43
Netto-Fondsvermögen	202.030.140,05

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresbericht.



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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0NJUK
ISIN-Code:	LU0357338093
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	29,06 %
Vereinigte Staaten von Amerika	21,14 %
Irland	16,94 %
Deutschland	15,62 %
Frankreich	3,89 %
Niederlande	1,31 %
Vereinigtes Königreich	1,28 %
Wertpapiervermögen	89,24 %
Bankguthaben ²⁾	10,70 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



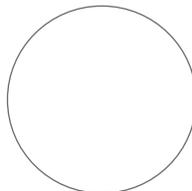
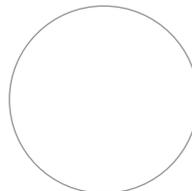
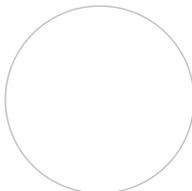
Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	49,02 %
Investitionsgüter	3,86 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,81 %
Software & Dienste	3,62 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,57 %
Transportwesen	2,56 %
Banken	2,54 %
Versicherungen	2,54 %
Versorgungsbetriebe	2,52 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,50 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,48 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,48 %
Automobile & Komponenten	2,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,33 %
Media & Entertainment	1,30 %
Telekommunikationsdienste	1,24 %
Energie	1,22 %
Hardware & Ausrüstung	1,21 %
Wertpapiervermögen	89,24 %
Bankguthaben ²⁾	10,70 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

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

2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Mai 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	80.830.334,75
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 72.290.476,71)	
Bankguthaben ¹⁾	9.686.484,96
Zinsforderungen	45.200,63
Dividendenforderungen	35.834,09
Forderungen aus Absatz von Anteilen	119.523,47
	90.717.377,90
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-118.488,06
Sonstige Passiva ²⁾	-31.678,81
	-150.166,87
Netto-Teilfondsvermögen	90.567.211,03
Umlaufende Anteile	652.645,498
Anteilwert	138,77 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	925	4.390	265,7000	1.166.423,00	1,29
DE000BASF111	BASF SE	EUR	26.710	2.450	24.260	48,0800	1.166.420,80	1,29
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	615	6.160	179,7000	1.106.952,00	1,22
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	4.485	2.530	29.565	38,3900	1.135.000,35	1,25
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	5.110	50.930	22,0100	1.120.969,30	1,24
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	3.560	4.560	22.505	52,6500	1.184.888,25	1,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	7.800	9.135	32.395	37,0850	1.201.368,58	1,33
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	4.090	16.030	65,9300	1.056.857,90	1,17
DE0007037129	RWE AG	EUR	6.635	3.290	32.095	34,8200	1.117.547,90	1,23
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	1.370	6.520	176,1200	1.148.302,40	1,27
							11.404.730,48	12,60
Frankreich								
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	0	0	75.820	15,3600	1.164.595,20	1,29
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	260	2.605	444,7000	1.158.443,50	1,28
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	10.435	114,5000	1.194.807,50	1,32
							3.517.846,20	3,89
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	25.315	72.555	16,3500	1.186.274,25	1,31
							1.186.274,25	1,31
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	785	1.500	7.850	156,3100	1.131.949,72	1,25
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	515	0	2.615	445,8700	1.075.599,68	1,19
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	9.050	1.705	7.345	173,5600	1.176.013,10	1,30
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	3.015	0	3.015	408,6100	1.136.493,68	1,25
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	0	4.170	19.640	63,3400	1.147.599,26	1,27
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	820	7.550	158,2600	1.102.272,14	1,22
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	3.295	0	25.700	46,1200	1.093.435,42	1,21
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	1.100	2.920	3.710	315,9200	1.081.239,11	1,19
US37045V1008	General Motors Co.	USD	0	11.050	28.680	43,4100	1.148.522,88	1,27
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	940	2.110	7.365	165,6300	1.125.336,67	1,24

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	8.600	0	8.600	145,2800	1.152.590,41	1,27
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	2.020	6.070	199,3300	1.116.174,45	1,23
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	10.250	1.180	9.070	129,6700	1.084.969,46	1,20
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	0	1.730	17.270	67,8900	1.081.605,44	1,19
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	7.450	170,4800	1.171.656,83	1,29
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	45.000	0	45.000	28,2000	1.170.664,21	1,29
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	460	4.640	271,3000	1.161.284,13	1,28
							19.157.406,59	21,14
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	19.800	1.800	18.000	54,8800	1.161.071,93	1,28
							1.161.071,93	1,28
Börsengehandelte Wertpapiere							36.427.329,45	40,22
Aktien, Anrechte und Genussscheine							36.427.329,45	40,22
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	EUR	50.650	0	50.650	54,0300	2.736.619,50	3,02
							2.736.619,50	3,02
Irland								
IE00B42TW061	HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	28.560	0	28.560	82,3800	2.765.365,30	3,05
IE00BMG6Z448	iShares MSCI EM EX-China UCITS ETF	EUR	956.000	0	956.000	4,7550	4.545.780,00	5,02
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF	EUR	43.270	0	43.270	83,0600	3.594.006,20	3,97
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	EUR	106.500	49.500	432.000	10,2800	4.440.960,00	4,90
							15.346.111,50	16,94
Luxemburg								
LU0959211243	Amundi S&P 500 II UCITS ETF	EUR	14.635	2.550	27.735	264,3700	7.332.301,95	8,10
LU0936579340	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	8.850	0	34.850	79,2100	2.760.468,50	3,05
LU1574142243	Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	EUR	55.810	0	55.810	133,7600	7.465.145,60	8,24
LU2456436083	Xtrackers MSCI China UCITS ETF	EUR	575.000	0	575.000	6,8210	3.922.075,00	4,33

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



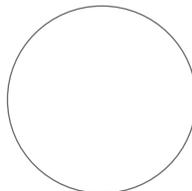
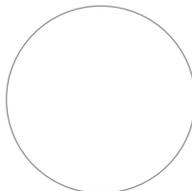
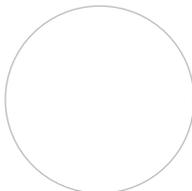
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	96.235	0	208.050	23,2650	4.840.283,25	5,34
							26.320.274,30	29,06
Investmentfondsanteile							44.403.005,30	49,02
Wertpapiervermögen							80.830.334,75	89,24
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							9.686.484,96	10,70
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							50.391,32	0,06
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							90.567.211,03	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



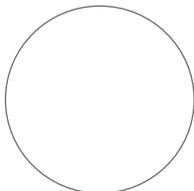
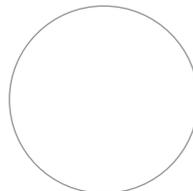
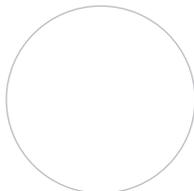


Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8508
Dänische Krone	DKK	1	7,4584
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4733
Japanischer Yen	JPY	1	169,7327
Norwegische Krone	NOK	1	11,4093
Schweizer Franken	CHF	1	0,9795
US-Dollar	USD	1	1,0840

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A2JEGK
ISIN-Code:	LU1728551059
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,09 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	36,17 %
Luxemburg	15,62 %
Niederlande	11,33 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,11 %
Irland	6,60 %
Frankreich	5,60 %
Vereinigtes Königreich	3,27 %
Supranationale Institutionen	2,00 %
Australien	1,77 %
Kroatien	1,34 %
Spanien	1,30 %
Kanada	1,25 %
Rumänien	0,83 %
Norwegen	0,60 %
Wertpapiervermögen	94,79 %
Bankguthaben ²⁾	4,43 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,78 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



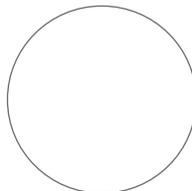
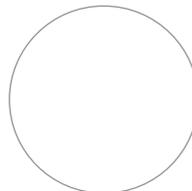
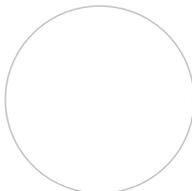
Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	18,24 %
Automobile & Komponenten	11,39 %
Banken	10,17 %
Staatsanleihen	7,09 %
Investitionsgüter	6,13 %
Telekommunikationsdienste	5,86 %
Versorgungsbetriebe	5,24 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,41 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,35 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,49 %
Transportwesen	3,47 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,49 %
Sonstiges	2,00 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,59 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,51 %
Hardware & Ausrüstung	1,46 %
Software & Dienste	1,07 %
Immobilien	0,74 %
Wertpapiervermögen	94,79 %
Bankguthaben ²⁾	4,43 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,78 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

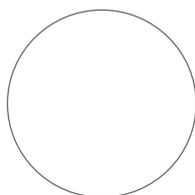
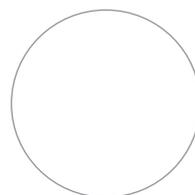
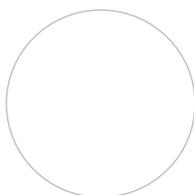
zum 31. Mai 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	54.356.732,49
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 54.702.156,13)	
Bankguthaben ¹⁾	2.540.446,42
Zinsforderungen	351.569,48
Dividendenforderungen	33.233,50
Forderungen aus Absatz von Anteilen	122.636,32
	<u>57.404.618,21</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-19.274,88
Sonstige Passiva ²⁾	-23.353,47
	<u>-42.628,35</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>57.361.989,86</u>
Umlaufende Anteile	572.194,093
Anteilwert	100,25 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



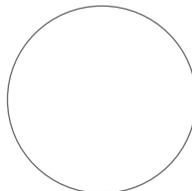
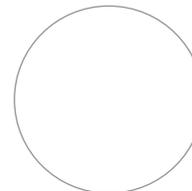
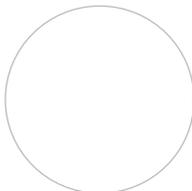


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2055646918	0,750% AbbVie Inc. v.19(2027)	0	0	700.000	91,2200	638.540,00	1,11
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	500.000	92,3900	461.950,00	0,81
XS2456247787	1,500% BASF SE Reg.S. Green Bond v.22(2031)	0	0	1.000.000	86,7440	867.440,00	1,51
XS2630111982	4,000% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	600.000	100,5750	603.450,00	1,05
DE000BLB6J02	3,500% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,3540	1.003.540,00	1,75
XS2102357014	0,375% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	430.000	92,5940	398.154,20	0,69
XS1748456974	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	94,7700	947.700,00	1,65
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	87,9870	527.922,00	0,92
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	85,1770	681.416,00	1,19
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	94,7750	1.137.300,00	1,98
XS1732232340	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	828.000	98,4570	815.223,96	1,42
DE000SCB0047	3,000% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.23(2035)	1.000.000	0	1.000.000	98,2410	982.410,00	1,71
XS2644423035	3,375% Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)	0	0	1.000.000	99,3710	993.710,00	1,73
DE000A2LQRS3	2,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2039)	800.000	0	800.000	85,6160	684.928,00	1,19
DE000DDA0V64	0,450% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	84,9100	849.100,00	1,48
XS1901055472	1,875% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	1.065.000	84,4520	899.413,80	1,57
XS2558395351	3,625% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0	0	390.000	99,8150	389.278,50	0,68
XS2047500926	0,350% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	1.000.000	83,8160	838.160,00	1,46
XS1554373677	2,125% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	750.000	96,1310	720.982,50	1,26
XS1936208252	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	0	0	900.000	98,5750	887.175,00	1,55

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1822828122	1,250% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	95,6630	478.315,00	0,83
XS1629387462	1,500% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	750.000	94,6250	709.687,50	1,24
XS2194283839	1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.000.000	90,9600	909.600,00	1,59
XS1945110606	1,250% International Business Machines Corporation v.19(2027)	0	0	650.000	94,2670	612.735,50	1,07
XS2150006562	2,200% John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2032)	930.000	0	930.000	91,5450	851.368,50	1,48
XS1815116998	1,375% Koninklijke Philips NV Reg.S. v.18(2028)	0	0	800.000	91,8650	734.920,00	1,28
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	0	0	850.000	90,3720	768.162,00	1,34
XS1501367921	1,000% LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	453.000	93,4310	423.242,43	0,74
DE000A2GSLY0	1,000% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	750.000	92,3270	692.452,50	1,21
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	92,6000	370.400,00	0,65
XS2197673747	3,000% MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	99,0930	990.930,00	1,73
FR0013393774	2,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	99,7810	498.905,00	0,87
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	95,4440	477.220,00	0,83
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	87,6100	876.100,00	1,53
XS1955187932	1,750% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2039)	1.100.000	0	1.100.000	78,4950	863.445,00	1,51
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	1.400.000	1.910.000	1.400.000	53,1565	744.191,00	1,30
XS1769091296	1,625% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.18(2033)	1.000.000	0	1.000.000	86,4400	864.400,00	1,51
FR0013367638	1,750% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	400.000	0	900.000	90,1410	811.269,00	1,41
XS1463101680	1,600% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	1.000.000	86,9630	869.630,00	1,52
XS2152062209	3,000% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	750.000	99,4150	745.612,50	1,30
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	82,1660	821.660,00	1,43
XS1586555945	1,875% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	94,8560	474.280,00	0,83

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

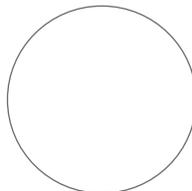
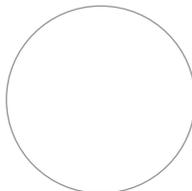
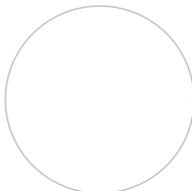


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1642590480	1,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	934.000	98,4890	919.887,26	1,60
DE000A1ZY989	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.15(2025)	0	0	431.000	98,0970	422.798,07	0,74
XS2338564870	2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	700.000	93,1410	651.987,00	1,14
						32.910.992,22	57,39
GBP							
XS1805260483	1,375% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	97,3660	1.144.405,27	2,00
						1.144.405,27	2,00
NOK							
NO0010732555	1,750% Norwegen Reg.S. v.15(2025)	0	0	4.000.000	97,9960	343.565,34	0,60
						343.565,34	0,60
Börsengehandelte Wertpapiere						34.398.962,83	59,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	92,2000	1.017.223,41	1,77
						1.017.223,41	1,77
CAD							
CA68333ZAK36	1,750% Ontario v.20(2025)	0	0	1.100.000	96,5310	716.685,34	1,25
						716.685,34	1,25
EUR							
DE000DL19U23	1,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	94,3960	943.960,00	1,65
XS2624017070	3,250% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2033)	600.000	0	1.000.000	99,6380	996.380,00	1,74
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	0	0	800.000	93,0230	744.184,00	1,30
FR0013299435	1,000% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	95,9160	959.160,00	1,67
						3.643.684,00	6,36

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US037833DN70	2,050% Apple Inc. v.19(2026)	0	0	970.000	93,6160	837.707,75	1,46
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	0	0	1.000.000	99,2650	915.728,78	1,60
US717081ET61	3,450% Pfizer Inc. v.19(2029)	0	0	900.000	93,7400	778.284,13	1,36
						2.531.720,66	4,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.909.313,41	13,80
Anleihen						42.308.276,24	73,79
Investmentfondsanteile²⁾							
Irland							
IE000264WWY0	iShares iBonds Dec 2028 Term EUR Corp UCITS ETF	236.300	0	601.300	5,0980	3.065.427,40	5,34
						3.065.427,40	5,34
Luxemburg							
LU2673523481	Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	130.750	0	130.750	28,3020	3.700.486,50	6,45
LU2673523564	Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	135.300	0	135.300	27,3580	3.701.537,40	6,45
						7.402.023,90	12,90
Investmentfondsanteile²⁾						10.467.451,30	18,24
Zertifikate							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Deutschland							
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	0	0	22.745	69,5100	1.581.004,95	2,76
						1.581.004,95	2,76
Börsengehandelte Wertpapiere						1.581.004,95	2,76
Zertifikate						1.581.004,95	2,76
Wertpapiervermögen						54.356.732,49	94,79
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾						2.540.446,42	4,43
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						464.810,95	0,78
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						57.361.989,86	100,00

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

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

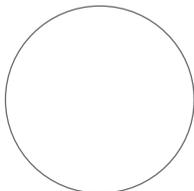
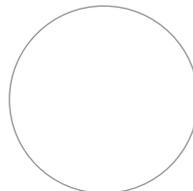
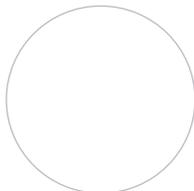


Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6315
Britisches Pfund	GBP	1	0,8508
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4816
Norwegische Krone	NOK	1	11,4093
US-Dollar	USD	1	1,0840

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A3CY9E
ISIN-Code:	LU2381372924
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	38,59 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,15 %
Deutschland	14,23 %
Luxemburg	11,82 %
Frankreich	3,42 %
Vereinigtes Königreich	2,40 %
Niederlande	1,22 %
Schweiz	1,21 %
Dänemark	1,16 %
Taiwan	1,15 %
Wertpapiervermögen	90,35 %
Bankguthaben ²⁾	9,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



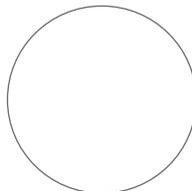
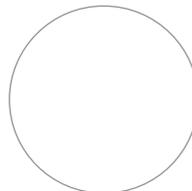
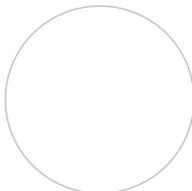
Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	49,28 %
Investitionsgüter	10,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,73 %
Software & Dienste	4,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,56 %
Banken	2,39 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,38 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,29 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,22 %
Real Estate Management & Development	1,21 %
Media & Entertainment	1,20 %
Versicherungen	1,20 %
Automobile & Komponenten	1,17 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,16 %
Telekommunikationsdienste	1,16 %
Transportwesen	1,16 %
Hardware & Ausrüstung	1,12 %
Wertpapiervermögen	90,35 %
Bankguthaben ²⁾	9,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

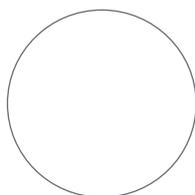
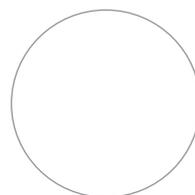
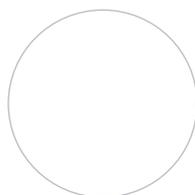
zum 31. Mai 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	24.184.241,78
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.015.924,78)	
Bankguthaben ¹⁾	2.525.973,60
Zinsforderungen	12.355,97
Dividendenforderungen	26.708,24
Forderungen aus Absatz von Anteilen	36.305,49
	<u>26.785.585,08</u>
Sonstige Passiva ²⁾	-22.279,43
	<u>-22.279,43</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>26.763.305,65</u>
Umlaufende Anteile	266.734,738
Anteilwert	100,34 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	1.195	11.945	194,5500	311.581,54	1,16
							311.581,54	1,16
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	250	1.205	265,7000	320.168,50	1,20
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	170	1.690	179,7000	303.693,00	1,13
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	1.300	680	8.090	38,3900	310.575,10	1,16
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	1.430	14.060	22,0100	309.460,60	1,16
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	2.340	2.620	8.850	37,0850	328.202,25	1,23
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	1.045	2.505	9.145	35,9400	328.671,30	1,23
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	970	3.080	7.115	43,2800	307.937,20	1,15
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	0	995	4.570	71,6000	327.212,00	1,22
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	0	10.360	20.400	14,6300	298.452,00	1,12
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	380	1.780	176,1200	313.493,60	1,17
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	17.600	4.780	12.820	26,0300	333.704,60	1,25
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	1.150	11.475	28,2100	323.709,75	1,21
							3.805.279,90	14,23
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	315	1.505	194,3000	292.421,50	1,09
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	175	1.755	180,4200	316.637,10	1,18
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	270	2.695	114,5000	308.577,50	1,15
							917.636,10	3,42
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	0	105	770	394,2000	303.534,00	1,13
							303.534,00	1,13
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	6.770	19.950	16,3500	326.182,50	1,22
							326.182,50	1,22
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	150	0	1.390	228,3000	323.978,56	1,21
							323.978,56	1,21

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



WVB - Global Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	2.660	485	2.175	152,9600	306.907,75	1,15
							306.907,75	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	215	410	2.155	156,3100	310.745,43	1,16
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	170	0	720	445,8700	296.149,82	1,11
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	1.395	0	1.395	260,5000	335.237,55	1,25
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	2.475	465	2.010	173,5600	321.822,51	1,20
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	0	1.165	5.535	63,3400	323.419,65	1,21
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	800	0	7.040	46,1200	299.524,72	1,12
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	295	790	1.020	315,9200	297.267,90	1,11
US37045V1008	General Motors Co.	USD	0	3.060	7.825	43,4100	313.360,93	1,17
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	255	540	2.015	165,6300	307.882,33	1,15
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.360	0	2.360	145,2800	316.292,25	1,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	550	1.700	199,3300	312.602,40	1,17
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	130	1.240	271,3000	310.343,17	1,16
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	1.630	0	1.630	206,2500	310.136,07	1,16
							4.054.784,73	15,15
Vereinigtes Königreich								
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	0	3.855	15.515	17,3000	315.478,96	1,18
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	1.380	0	6.345	43,6800	325.751,76	1,22
							641.230,72	2,40
Börsengehandelte Wertpapiere							10.991.115,80	41,07
Aktien, Anrechte und Genussscheine							10.991.115,80	41,07
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BNGFMX61	Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	EUR	284.145	0	284.145	5,2130	1.481.247,89	5,53
IE00BKY58G26	HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF	USD	50.665	0	86.165	16,0140	1.272.920,95	4,76
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	EUR	16.640	0	34.010	70,6200	2.401.786,20	8,97
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	99.990	0	148.350	13,2340	1.963.263,90	7,34

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



WVB - Global Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland (Fortsetzung)								
IE00BLRPRR04	Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF	EUR	72.380	0	207.650	4,4900	932.348,50	3,48
IE0004MFRED4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	USD	29.495	0	49.280	43,4750	1.976.428,04	7,38
							10.027.995,48	37,46
Luxemburg								
LU2345046655	AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA ESG LEADERS SELECT UCITS ETF DR	EUR	30.760	0	30.760	41,1750	1.266.543,00	4,73
LU1598689153	Amundi MSCI EMU Small Cap ESG CTB Net Zero Ambition UCITS ETF	EUR	2.170	0	2.170	366,1900	794.632,30	2,97
LU1953188833	UBS Lux Fund Solutions - MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	EUR	144.800	0	144.800	7,6240	1.103.955,20	4,12
							3.165.130,50	11,82
Investmentfondsanteile ²⁾							13.193.125,98	49,28
Wertpapiervermögen							24.184.241,78	90,35
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							2.525.973,60	9,44
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							53.090,27	0,21
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							26.763.305,65	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

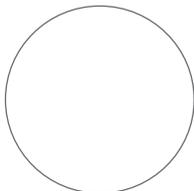
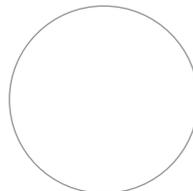
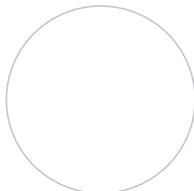


Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8508
Dänische Krone	DKK	1	7,4584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9795
US-Dollar	USD	1	1,0840

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





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

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A3CY9F
ISIN-Code:	LU2381373062
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,10 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	100,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

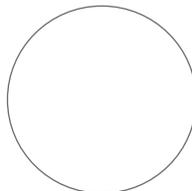
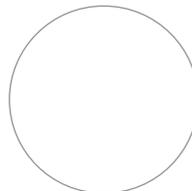
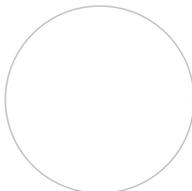
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	30,00 %
Luxemburg	20,08 %
Niederlande	9,70 %
Irland	7,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,86 %
Frankreich	5,72 %
Vereinigtes Königreich	3,67 %
Supranationale Institutionen	2,09 %
Spanien	1,75 %
Rumänien	1,61 %
Kroatien	1,58 %
Australien	1,24 %
Kanada	1,22 %
Norwegen	0,47 %
Wertpapiervermögen	93,02 %
Bankguthaben ²⁾	6,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





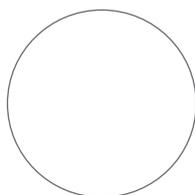
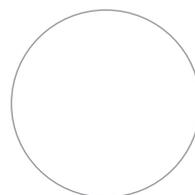
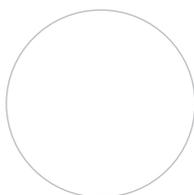
Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	24,31 %
Automobile & Komponenten	8,83 %
Banken	8,40 %
Staatsanleihen	7,87 %
Investitionsgüter	7,63 %
Telekommunikationsdienste	5,90 %
Transportwesen	4,95 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,84 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,66 %
Sonstiges	2,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,57 %
Versorgungsbetriebe	1,48 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,45 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,25 %
Versicherungen	1,09 %
Immobilien	1,07 %
Software & Dienste	1,00 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,86 %
Hardware & Ausrüstung	0,85 %
Wertpapiervermögen	93,02 %
Bankguthaben ²⁾	6,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
	100,00 %

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

2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

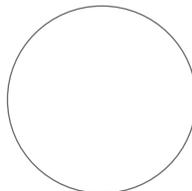
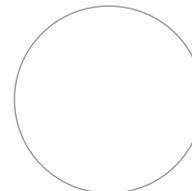
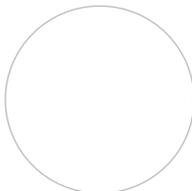
zum 31. Mai 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	25.431.768,76
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 25.802.709,97)	
Bankguthaben ¹⁾	1.734.143,05
Zinsforderungen	160.916,26
Dividendenforderungen	10.569,10
Forderungen aus Absatz von Anteilen	22.732,12
	<u>27.360.129,29</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-131,45
Sonstige Passiva ²⁾	-22.364,33
	<u>-22.495,78</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>27.337.633,51</u>
Umlaufende Anteile	290.858,518
Anteilwert	93,99 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2055646918	0,750% AbbVie Inc. v.19(2027)	0	0	450.000	91,2200	410.490,00	1,50
DE000A1HG1K6	3,000% Allianz Finance II BV Reg.S. v.13(2028)	300.000	0	300.000	99,2560	297.768,00	1,09
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	500.000	92,3900	461.950,00	1,69
DE000BLB6J02	3,500% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	450.000	0	450.000	100,3540	451.593,00	1,65
XS1748456974	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	400.000	94,7700	379.080,00	1,39
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	350.000	87,9870	307.954,50	1,13
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	85,1770	340.708,00	1,25
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	94,7750	473.875,00	1,73
DE000SCB0047	3,000% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.23(2035)	450.000	0	450.000	98,2410	442.084,50	1,62
XS2644423035	3,375% Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)	0	0	600.000	99,3710	596.226,00	2,18
DE000A2LQRS3	2,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2039)	450.000	0	450.000	85,6160	385.272,00	1,41
XS2103014291	0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	450.000	90,1660	405.747,00	1,48
XS1554373677	2,125% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	350.000	96,1310	336.458,50	1,23
XS1936208252	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	0	0	305.000	98,5750	300.653,75	1,10
XS1822828122	1,250% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	250.000	95,6630	239.157,50	0,87
XS1629387462	1,500% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	453.000	94,6250	428.651,25	1,57
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	0	55.000	91,7530	50.464,15	0,18
XS2194283839	1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	800.000	90,9600	727.680,00	2,66
XS1815116998	1,375% Koninklijke Philips NV Reg.S. v.18(2028)	0	0	450.000	91,8650	413.392,50	1,51
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	0	0	478.000	90,3720	431.978,16	1,58
DE000A2GSLY0	1,000% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	92,3270	276.981,00	1,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

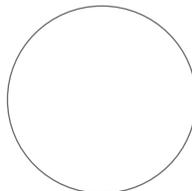
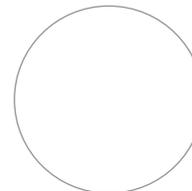
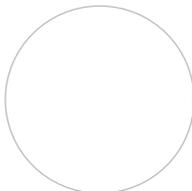


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2177013252	0,375% Reckitt Benckiser Treasury Services [Nederland] BV Reg.S. v.20(2026)	0	0	250.000	93,6960	234.240,00	0,86
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	461.000	95,4440	439.996,84	1,61
XS2049616894	0,500% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2034)	575.000	0	575.000	74,7590	429.864,25	1,57
XS1955187932	1,750% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2039)	300.000	0	300.000	78,4950	235.485,00	0,86
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	900.000	805.000	900.000	53,1565	478.408,50	1,75
FR0013367638	1,750% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	300.000	0	800.000	90,1410	721.128,00	2,64
XS1463101680	1,600% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	525.000	86,9630	456.555,75	1,67
XS2152062209	3,000% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	99,4150	298.245,00	1,09
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	500.000	82,1660	410.830,00	1,50
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	250.000	95,3940	238.485,00	0,87
XS2282095970	0,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	250.000	85,8890	214.722,50	0,79
DE000A2RWZZ6	1,800% Vonovia SE Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	97,5840	292.752,00	1,07
XS2338564870	2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	500.000	93,1410	465.705,00	1,70
						13.074.582,65	47,81
GBP							
XS1805260483	1,375% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	97,3660	572.202,63	2,09
						572.202,63	2,09
NOK							
NO0010732555	1,750% Norwegen Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	97,9960	128.837,00	0,47
						128.837,00	0,47

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





WVB - Global Renten Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US459200KW06	4,500% International Business Machines Corporation v.23(2026)	0	0	300.000	98,9200	273.763,84	1,00
						273.763,84	1,00
Börsengehandelte Wertpapiere						14.049.386,12	51,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	0	0	600.000	92,2000	339.074,47	1,24
						339.074,47	1,24
CAD							
CA68333ZAK36	1,750% Ontario v.20(2025)	0	0	510.000	96,5310	332.281,39	1,22
						332.281,39	1,22
EUR							
XS2555179378	3,125% adidas AG Reg.S. v.22(2029)	0	0	400.000	98,7970	395.188,00	1,45
DE000DL19U23	1,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	94,3960	471.980,00	1,73
XS2624017070	3,250% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2033)	560.000	0	760.000	99,6380	757.248,80	2,77
XS1574158082	1,000% Pfizer Inc. v.17(2027)	0	0	300.000	93,5900	280.770,00	1,03
FR0013299435	1,000% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	483.000	95,9160	463.274,28	1,69
XS2601459162	4,250% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	300.000	0	700.000	100,0880	700.616,00	2,56
						3.069.077,08	11,23
USD							
US037833DN70	2,050% Apple Inc. v.19(2026)	0	0	268.000	93,6160	231.449,15	0,85
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	0	0	600.000	99,2650	549.437,27	2,01
US717081ET61	3,450% Pfizer Inc. v.19(2029)	0	0	250.000	93,7400	216.190,04	0,79
						997.076,46	3,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.737.509,40	17,34
Anleihen						18.786.895,52	68,71

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

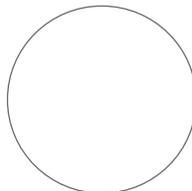
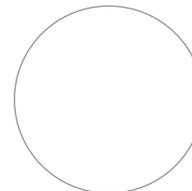
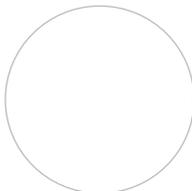


Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Irland								
IE000MCVFK47	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	EUR	44.000	0	61.000	26,0150	1.586.915,00	5,80
							1.586.915,00	5,80
Luxemburg								
LU0706717195	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Euro Credit	EUR	485	0	1.075	1.020,5600	1.097.102,00	4,01
LU1297615988	Allianz Green Bond	EUR	960	0	1.870	859,2700	1.606.834,90	5,88
LU2673523481	Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR	41.590	0	41.590	28,3020	1.177.080,18	4,31
LU2673523564	Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR	43.020	0	43.020	27,3580	1.176.941,16	4,31
							5.057.958,24	18,51
Investmentfondsanteile ²⁾							6.644.873,24	24,31
Wertpapiervermögen							25.431.768,76	93,02
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							1.734.143,05	6,34
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							171.721,70	0,64
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							27.337.633,51	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



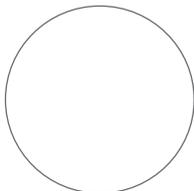
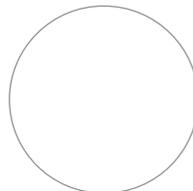
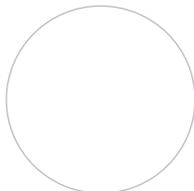


Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6315
Britisches Pfund	GBP	1	0,8508
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4816
Norwegische Krone	NOK	1	11,4093
US-Dollar	USD	1	1,0840

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „WVB“ wurde auf Initiative der Wiesbadener Volksbank eG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 2. Mai 2008 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 25. Juli 2008 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 1. August 2023 geändert und im RESA publiziert.

Das beschriebene Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds 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 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2023 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der 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 („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 im 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 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.



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

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 sonstige Anlagen verkauft werden können.

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 sonstige 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-Fixing 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 Devisenkurs 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.



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

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*“ 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.

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 einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburgischen 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, und 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

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN 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.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.



8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Halbjahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seine jeweiligen Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

10.) 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 (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)
Nikolaus Rummler

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

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

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Wiesbadener Volksbank eG

Schillerplatz 4
D-65185 Wiesbaden



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Anlageberater

Wiesbadener Volksbank eG
Schillerplatz 4
D-65185 Wiesbaden

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

