

# Global ETFs Portfolio

Halbjahresbericht  
zum 31. Mai 2024

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

## Global ETFs Portfolio

Vermögensübersicht	Seite	2
Vermögensaufstellung	Seite	3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	6
Anhang	Seite	7
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	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.

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.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Indexfonds</b>		
Global	35.190.195,00	64,50
Europa	5.899.000,00	10,81
Asien	5.583.600,00	10,23
Deutschland	4.442.200,00	8,14
<b>Summe</b>	<b>51.114.995,00</b>	<b>93,69</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-7.612,47</b>	<b>-0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.451.024,96</b>	<b>6,33</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>23.659,70</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe</b>	<b>54.582.067,19</b>	<b>100,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.638,30</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.559.428,89</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 31.05.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe WHG Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU1931974262	Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE (0,05 %)	ANT	200.000,00	52.000,00	0,00 EUR	29,4950	5.899.000,00	10,81
IE000Y9MG996	Amundi US Tech 100 Equal Weight UCITS ETF (0,07 %)	ANT	475.000,00	120.000,00	0,00 EUR	12,0260	5.712.350,00	10,47
IE00BGR7L912	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF (0,07 %)	ANT	1.200.000,00	315.000,00	0,00 EUR	4,6700	5.604.000,00	10,27
IE00BFXR5W90	L&G Asia Pacific ex Japan Equity UCITS ETF (0,10 %)	ANT	500.000,00	149.000,00	0,00 EUR	11,8700	5.935.000,00	10,88
IE00BFXR5Q31	L&G US Equity UCITS ETF (0,05 %)	ANT	310.000,00	79.000,00	0,00 EUR	19,0620	5.909.220,00	10,83
IE00BFY0GT14	SPDR MSCI World UCITS ETF (0,12 %)	ANT	175.000,00	45.000,00	0,00 EUR	33,2910	5.825.925,00	10,68
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF (0,10 %)	ANT	180.000,00	49.000,00	0,00 EUR	34,4650	6.203.700,00	11,37
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF (0,01 %)	ANT	35.000,00	2.900,00	0,00 EUR	126,9200	4.442.200,00	8,14
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	240.000,00	53.000,00	0,00 EUR	23,2650	5.583.600,00	10,23
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>51.114.995,00</b>	<b>93,68</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>51.114.995,00</b>	<b>93,68</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>51.114.995,00</b>	<b>93,68</b>

**Derivate**

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

**Devisen-Derivate**

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Devisenterminkontrakte (Kauf)****Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>**

CHF	969.500,00	-7.612,47	-0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>		<b>-7.612,47</b>	<b>-0,01</b>

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

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	3.451.024,96	3.451.024,96	6,33
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>3.451.024,96</b>	<b>6,33</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>3.451.024,96</b>	<b>6,33</b>

<sup>1)</sup> 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 31.05.24	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
	Sonstige Forderungen	EUR	4.158,68	4.158,68	0,01
	Zinsansprüche	EUR	15.310,11	15.310,11	0,03
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	4.190,91	4.190,91	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>23.659,70</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-12.648,25	-12.648,25	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-2.000,13	-2.000,13	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	EUR	-7.989,92	-7.989,92	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-22.638,30</b>	<b>-0,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>54.559.428,89</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich zusammen aus Abgrenzungen für Verwahrstellengebühren und Verbindlichkeiten aus Wechselgeschäften.

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

Anteilwert	EUR	148,23
Umlaufende Anteile	STK	361.299,062

**Global ETFs Portfolio - CHF**

Anteilwert	CHF	126,77
Umlaufende Anteile	STK	7.741,924
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,01

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.05.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.05.2024	
Devisenkurse	Kurse per 30.05.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Schweizer Franken	CHF	0,987200 = 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
------	---------------------	--------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

**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	1.728
-----	-----	-------

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

CHF	EUR	1.074
-----	-----	-------

**Anteilklassenmerkmale des Fonds**

	Global ETFs Portfolio - EUR	Global ETFs Portfolio - CHF
Auflegungsdatum	1. Dezember 2017	7. August 2020
Anteilklassenwährung	EUR	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
WKN	A2DUZY	A2P6CA
ISIN	DE000A2DUZY3	DE000A2P6CA8
Anzahl der Anteile	212.133,149	5.191,031
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	130,43	115,24
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 3 % p.a.	bis zu 3 % p.a.
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,7 % p.a.; derzeit 0,3 % p.a.	bis zu 0,7 % p.a.; derzeit 0,7 % p.a.

**Anhang****Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Sonstige Angaben**

Anteilwert Global ETFs Portfolio - CHF	EUR	126,77
Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio - CHF I	STK	7.741,924
Anteilwert Global ETFs Portfolio – EUR	CHF	148,23
Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio - EUR	STK	361.299,062

**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 Börsen zugelassen sind in einen 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 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 Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

**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, 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](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, den 12. Juni 2024

IPConcept(Luxemburg) S.A.

Marco Onischsenko  
Vorstandsvorsitzender

Nikolaus Rummler  
Vorstand

Jörg Hügel  
Vorstand

## **EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

## **IPConcept (Luxemburg) S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2023: EUR 10.080.000

## **Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)**

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

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

## **Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

## **Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

## **PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

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

## **Verwahrstelle**

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2023: EUR 1.230.499.250

## **Wirtschaftsprüfer des Fonds**

## **PricewaterhouseCoopers GmbH**

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

## **Zentralverwaltungsstelle**

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## **Fondsmanager**

## **Apo Asset Management GmbH**

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
D-40547 Düsseldorf

## **Vertriebsstelle**

## **Apo Asset Management GmbH**

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
D-40547 Düsseldorf

## **Zahl- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland:**

## **DZ PRIVATBANK S.A.**

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

