

# Global ETFs Portfolio

Halbjahresbericht  
zum 31. Mai 2025

## Global ETFs Portfolio

### Halbjahresbericht

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

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

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

**Vermögensübersicht**

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Indexfonds</b>		
Global	41.495.045,00	41,39
Europa	22.597.700,00	22,54
Großbritannien	10.769.580,00	10,74
Deutschland	10.665.200,00	10,64
Asien	10.302.800,00	10,28
<b>Summe</b>	<b>95.830.325,00</b>	<b>95,58</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>17.410,08</b>	<b>0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.440.738,13</b>	<b>4,43</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.823,29</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe</b>	<b>100.300.296,50</b>	<b>100,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-41.547,55</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100.258.748,95</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 31.05.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen <sup>1)</sup>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
LU1931974262	Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE (0,05 %)	ANT	340.000,00	120.000,00	0,00	EUR	31,1550	10.592.700,00	10,57
IE00BFXR5W90	L&G Asia Pacific ex Japan Equity UCITS ETF (0,10 %)	ANT	450.000,00	20.000,00	220.000,00	EUR	13,0500	5.872.500,00	5,86
IE00BFXR5Q31	L&G US Equity UCITS ETF (0,05 %)	ANT	523.000,00	213.000,00	70.000,00	EUR	20,8350	10.896.705,00	10,87
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF (0,10 %)	ANT	360.000,00	195.000,00	40.000,00	EUR	36,5150	13.145.400,00	13,11
IE00BD4TXV59	UBS Core MSCI World UCITS ETF (0,06 %)	ANT	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	30,8910	6.178.200,00	6,16
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (0,07 %)	ANT	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	24,0100	12.005.000,00	11,97
IE00BFMXY4P42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF (0,10 %)	ANT	201.000,00	57.000,00	6.000,00	EUR	53,5800	10.769.580,00	10,74
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF (0,01 %)	ANT	70.000,00	9.000,00	0,00	EUR	152,3600	10.665.200,00	10,64
IE00BGQYRQ28	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF (0,12 %)	ANT	128.000,00	180.000,00	52.000,00	EUR	42,2050	5.402.240,00	5,39
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	430.000,00	110.000,00	0,00	EUR	23,9600	10.302.800,00	10,28
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>95.830.325,00</b>	<b>95,59</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>95.830.325,00</b>	<b>95,59</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>95.830.325,00</b>	<b>95,59</b>

**Derivate**

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

**Devisen-Derivate**

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)****Offene Positionen (OTC)<sup>2)</sup>**

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

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

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR 4.440.738,13	4.440.738,13	4,43
<b>Summe der Bankguthaben</b>			
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			

**Sonstige Vermögensgegenstände**<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.<sup>2)</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 31.05.25	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen <sup>1)</sup>
Zinsansprüche		EUR	11.823,29	11.823,29	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>11.823,29</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-21.948,61	-21.948,61	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-12.961,62	-12.961,62	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-6.637,32	-6.637,32	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-41.547,55</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>100.258.748,95</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert	CHF	132,72
Umlaufende Anteile	STK	9.817,361

**Global ETFs Portfolio - EUR**

Anteilwert	EUR	160,06
Umlaufende Anteile	STK	617.653,741

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

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

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

Wertpapierkurse Kurse per 28.05.2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 28.05.2025

Devisenkurse Kurse per 28.05.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

**Marktschlüssel**

A) Terminbörse

B) OTC Over the counter

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

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

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

**Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

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

**Derivate**

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

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

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

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

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

**Anteilklassenmerkmale des Fonds**

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

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

**Sonstige Angaben**

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

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

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

**Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung**

**An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

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

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

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

**Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände**

**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

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

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

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

**Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen**

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

**Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

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

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

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

Im Berichtszeitraum des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, den 2. Juli 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko  
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel  
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg  
Vorstand

Michael Riefer  
Vorstand

**EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

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

Vorstandsmitglieder:

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

Marco Onischschenko

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

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

Aufsichtsratsmitglieder:

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

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 2024: EUR 1.288.098.946,88

**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

