

# STRATAV Quant Strategie Europa

**Halbjahresbericht  
zum 30. September 2025**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

**IPConcept**

R.C.S. Luxembourg B 82183

VERWAHRSTELLE:

 **DZ PRIVATBANK**

ANLAGEBERATER:



STRATAV VERMÖGENSVERWALTUNG

*Erfolg durch Strategie*

## **STRATAV Quant Strategie Europa**

|   |       |    |
|---|-------|----|
| Vermögensübersicht  | Seite | 3  |
| Vermögensaufstellung  | Seite | 4  |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | Seite | 7  |
| Anhang  | Seite | 8  |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung   | Seite | 10 |

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt 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 Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

**Anteilklassenmerkmale des Fonds****STRATAV Quant Strategie Europa**

|   |  |
|---|--|
| Auflegungsdatum Fonds                         | 9. April 2003  |
| Auflegungsdatum Anteilklasse                  | 9. April 2003  |
| Anteilklassenwährung                          | EUR  |
| WKN   | 533363   |
| ISIN  | DE0005333637   |
| Ertragsverwendung                             | ausschüttend   |
| Anzahl der Anteile                            | 338.539,912  |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung)          | 158,68   |
| Anleger                                       | Private Anleger  |
| Aktueller Ausgabeaufschlag                    | entfällt   |
| Rücknahmeabschlag                             | entfällt   |
| Mindestanlagesumme                            | entfällt   |
| Verwaltungsvergütung                          | bis zu 1,55 % p.a.,<br>derzeit 1,55 % p.a.   |
| Anlageberatervergütung                        | Staffel:   |
| (wird von der Verwaltungsvergütung abgedeckt) | 1,32 % p.a. (bis 25 Mio EUR)<br>1,35 % p.a. (von 25 Mio bis 50 Mio EUR)<br>1,38 % p.a. (ab 50 Mio EUR) |

## Vermögensübersicht

|   | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|----------------------|---------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                            |                      |                                       |
| <b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>                |                      |                                       |
| IT  | 9.160.891,47         | 17,05                                 |
| Finanzwesen   | 7.263.922,49         | 13,52                                 |
| Industrie   | 5.655.313,69         | 10,53                                 |
| Telekommunikationsdienste                                 | 4.531.370,96         | 8,44                                  |
| Nicht-Basiskonsumgüter                                    | 3.926.653,17         | 7,31                                  |
| Basiskonsumgüter  | 3.427.143,20         | 6,38                                  |
| Gesundheitswesen  | 2.338.808,56         | 4,35                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>36.304.103,54</b> | <b>67,58</b>                          |
| <b>2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b> |                      |                                       |
| Aktienfonds   |                      |                                       |
| Global  | 1.221.451,65         | 2,27                                  |
| Indexfonds  |                      |                                       |
| Deutschland   | 9.716.325,00         | 18,09                                 |
| Global  | 1.213.743,71         | 2,26                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>12.151.520,36</b> | <b>22,62</b>                          |
| <b>3. Bankguthaben</b>                                    | <b>5.147.514,34</b>  | <b>9,58</b>                           |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                   | <b>203.834,43</b>    | <b>0,38</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>53.806.972,67</b> | <b>100,16</b>                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                              | <b>-87.160,99</b>    | <b>-0,16</b>                          |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                 | <b>53.719.811,68</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<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>30.09.25 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs        | Kurswert<br>in EUR  | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------|--|---|-------------|---------------------|--|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| <b>Aktien</b>                         |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| <b>Dänemark</b>                       |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| DK0010272202                          | Genmab AS                             | STK                                     | 5.000,00            | 5.000,00                                     | 0,00 DKK  | 1.832,0000  | 1.227.174,68        | 2,28   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>1.227.174,68</b> | <b>2,28</b>  |
| <b>Deutschland</b>                    |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| DE0005190003                          | Bayer. Motoren Werke AG               | STK                                     | 17.000,00           | 0,00   | 0,00 EUR  | 85,5600     | 1.454.520,00        | 2,71   |
| DE000DTR0CK8                          | Daimler Truck Holding AG              | STK                                     | 37.500,00           | 37.500,00                                    | 35.000,00 EUR                                   | 35,6900     | 1.338.375,00        | 2,49   |
| DE0006452907                          | Nemetschek SE                         | STK                                     | 10.000,00           | 10.000,00                                    | 13.000,00 EUR                                   | 109,3000    | 1.093.000,00        | 2,03   |
| DE0007236101                          | Siemens AG                            | STK                                     | 7.500,00            | 2.500,00                                     | 0,00 EUR  | 226,2000    | 1.696.500,00        | 3,16   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>5.582.395,00</b> | <b>10,39</b>                                       |
| <b>Finnland</b>                       |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| FI0009000202                          | Kesko Oyj                             | STK                                     | 70.000,00           | 0,00   | 0,00 EUR  | 17,9300     | 1.255.100,00        | 2,34   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>1.255.100,00</b> | <b>2,34</b>  |
| <b>Frankreich</b>                     |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| FR0000120321                          | L'Oréal S.A.                          | STK                                     | 2.900,00            | 2.900,00                                     | 3.500,00 EUR                                    | 365,0500    | 1.058.645,00        | 1,97   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>1.058.645,00</b> | <b>1,97</b>  |
| <b>Großbritannien</b>                 |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| GB00B1YW4409                          | 3i Group Plc.                         | STK                                     | 25.000,00           | 25.000,00                                    | 0,00 GBP  | 40,2500     | 1.151.447,53        | 2,14   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>1.151.447,53</b> | <b>2,14</b>  |
| <b>Italien</b>                        |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| IT0000062072                          | Generali S.p.A.                       | STK                                     | 35.000,00           | 35.000,00                                    | 0,00 EUR  | 33,4200     | 1.169.700,00        | 2,18   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>1.169.700,00</b> | <b>2,18</b>  |
| <b>Niederlande</b>                    |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| NL0000235190                          | Airbus SE                             | STK                                     | 7.000,00            | 7.000,00                                     | 0,00 EUR  | 195,7800    | 1.370.460,00        | 2,55   |
| NL0010273215                          | ASML Holding NV                       | STK                                     | 2.000,00            | 0,00   | 0,00 EUR  | 825,5000    | 1.651.000,00        | 3,07   |
| NL0012866412                          | BE Semiconductor Industries NV        | STK                                     | 12.500,00           | 12.500,00                                    | 0,00 EUR  | 126,4000    | 1.580.000,00        | 2,94   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>4.601.460,00</b> | <b>8,56</b>  |
| <b>Schweiz</b>                        |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| CH0010570767                          | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | STK                                     | 85,00               | 85,00  | 0,00 CHF  | 12.250,0000 | 1.113.398,20        | 2,07   |
| CH0013841017                          | Lonza Group AG                        | STK                                     | 2.000,00            | 0,00   | 0,00 CHF  | 519,8000    | 1.111.633,88        | 2,07   |
| CH0024608827                          | Partners Group Holding AG             | STK                                     | 1.000,00            | 1.000,00                                     | 1.250,00 CHF                                    | 1.036,5000  | 1.108.319,08        | 2,06   |
| CH0014852781                          | Swiss Life Holding AG                 | STK                                     | 1.500,00            | 0,00   | 800,00 CHF                                      | 851,8000    | 1.366.231,82        | 2,54   |
|                                       |                                       |   |                     |  |   |             | <b>4.699.582,98</b> | <b>8,74</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                       |   |                     |  |   |             |                     |  |
| US00724F1012                          | Adobe Inc.                            | STK                                     | 3.750,00            | 3.750,00                                     | 0,00 USD  | 359,4200    | 1.149.138,89        | 2,14   |
| US02079K3059                          | Alphabet Inc.                         | STK                                     | 9.000,00            | 2.000,00                                     | 0,00 USD  | 244,0500    | 1.872.666,04        | 3,49   |
| US0231351067                          | Amazon.com Inc.                       | STK                                     | 7.000,00            | 0,00   | 0,00 USD  | 222,1700    | 1.325.935,71        | 2,47   |
| US0378331005                          | Apple Inc.                            | STK                                     | 5.500,00            | 5.500,00                                     | 0,00 USD  | 254,4300    | 1.193.081,25        | 2,22   |
| US11135F1012                          | Broadcom Inc.                         | STK                                     | 5.000,00            | 5.000,00                                     | 6.500,00 USD                                    | 327,9000    | 1.397.817,38        | 2,60   |
| US3119001044                          | Fastenal Co.                          | STK                                     | 30.000,00           | 15.000,00                                    | 0,00 USD  | 48,8700     | 1.249.978,69        | 2,33   |
| US57636Q1040                          | Mastercard Inc.                       | STK                                     | 3.000,00            | 0,00   | 0,00 USD  | 568,1400    | 1.453.167,36        | 2,71   |
| US5949181045                          | Microsoft Corporation                 | STK                                     | 2.500,00            | 2.500,00                                     | 0,00 USD  | 514,6000    | 1.096.853,95        | 2,04   |
| US64110L1061                          | Netflix Inc.                          | STK                                     | 1.500,00            | 0,00   | 0,00 USD  | 1.206,4100  | 1.542.855,32        | 2,87   |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

**Vermögensaufstellung**

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                     | Stück<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>WHG | Bestand<br>30.09.25 | Käufe<br>Zugänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im Berichts-<br>zeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen <sup>1)</sup> |
|---|---|---|---------------------|--|---|----------|----------------------|--|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>                                     |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| US67103H1077  | O'Reilly Automotive Inc.[New]           | STK                                     | 12.500,00           | 12.500,00                                    | 0,00 USD  | 107,5500 | 1.146.197,46         | 2,13   |
| US8725901040  | T-Mobile US Inc.                        | STK                                     | 5.500,00            | 5.500,00                                     | 0,00 USD  | 237,9600 | 1.115.849,60         | 2,08   |
| US92826C8394  | VISA Inc.                               | STK                                     | 3.500,00            | 3.500,00                                     | 0,00 USD  | 340,1600 | 1.015.056,70         | 1,89   |
|   |   |   |                     |  |   |          | <b>15.558.598,35</b> | <b>28,97</b>                                       |
| <b>Summe Aktien</b>   |   |   |                     |  |   |          | <b>36.304.103,54</b> | <b>67,57</b>                                       |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |   |                     |  |   |          | <b>36.304.103,54</b> | <b>67,57</b>                                       |
| <b>Investmentanteile</b>  |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| DE0005933931  | iShares Core DAX UCITS ETF DE (0,15 %)  | ANT                                     | 27.500,00           | 0,00   | 0,00 EUR  | 196,6800 | 5.408.700,00         | 10,07  |
| IE00B5BMR087  | iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %) | ANT                                     | 2.000,00            | 2.000,00                                     | 0,00 USD  | 711,8000 | 1.213.743,71         | 2,26   |
| DE0005933923  | iShares MDAX UCITS ETF DE (0,51 %)      | ANT                                     | 17.500,00           | 3.500,00                                     | 0,00 EUR  | 246,1500 | 4.307.625,00         | 8,02   |
| LI1206088406  | Vates Aktien USA Fonds (1,00 %)         | ANT                                     | 6.585,00            | 0,00   | 0,00 EUR  | 185,4900 | 1.221.451,65         | 2,27   |
| <b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>                                       |   |   |                     |  |   |          | <b>12.151.520,36</b> | <b>22,62</b>                                       |
| <b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>  |   |   |                     |  |   |          | <b>12.151.520,36</b> | <b>22,62</b>                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |   |                     |  |   |          | <b>48.455.623,90</b> | <b>90,19</b>                                       |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| <b>Bankguthaben</b>   |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| <b>EUR-Bankguthaben bei:</b>  |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt   |   | EUR                                     | 5.144.005,49        |  |   |          | 5.144.005,49         | 9,58   |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |   | USD                                     | 4.112,50            |  |   |          | 3.506,27             | 0,01   |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |   |   |                     |  |   |          | <b>5.147.511,76</b>  | <b>9,59</b>  |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |   |   |                     |  |   |          | <b>5.147.511,76</b>  | <b>9,59</b>  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| Zinsansprüche   |   | EUR                                     | 16.783,24           |  |   |          | 16.783,24            | 0,03   |
| Steuerrückerstattungsansprüche  |   | EUR                                     | 187.051,19          |  |   |          | 187.051,19           | 0,35   |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |   |                     |  |   |          | <b>203.834,43</b>    | <b>0,38</b>  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |   |                     |  |   |          |                      |  |
| Verbindlichkeiten für abzuführende<br>Verwaltungsvergütung                              |   | EUR                                     | -68.298,42          |  |   |          | -68.298,42           | -0,13  |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>  |   | EUR                                     | -18.859,99          |  |   |          | -18.859,99           | -0,04  |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |   |                     |  |   |          | <b>-87.158,41</b>    | <b>-0,17</b>                                       |
| <b>Fondsvermögen</b>  |   |   |                     |  |   |          | <b>53.719.811,68</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 setzt sich zusammen aus der Verbindlichkeit für Prüfungskosten und der Abgrenzung für Verwahrstellengebühren und Prüfungskosten.

**Zurechnung auf die Anteilklassen**

|   |     |             |
|---|-----|-------------|
| Anteilwert                                      | EUR | 158,68      |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 338.539,912 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 90,19       |

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

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

|                                   |   |                          |
|-----------------------------------|---|--------------------------|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 29.09.2025 oder letztbekannte |                          |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 29.09.2025                    |                          |
| Devisenkurse                      | Kurse per 29.09.2025                    |                          |
| Devisenkurse (in Mengennotiz)     |   |                          |
| Britisches Pfund                  | GBP                                     | 0,873900 = 1 Euro (EUR)  |
| Dänische Krone                    | DKK                                     | 7,464300 = 1 Euro (EUR)  |
| Norwegische Krone                 | NOK                                     | 11,703000 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken                 | CHF                                     | 0,935200 = 1 Euro (EUR)  |
| US Amerikanischer Dollar          | USD                                     | 1,172900 = 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<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---|---|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>     |   |                                |                     |                          |                             |
| <b>Aktien</b>                           |   |                                |                     |                          |                             |
| <b>Dänemark</b>                         |   |                                |                     |                          |                             |
| DK0062498333                            | Novo-Nordisk AS                                     | STK                            |                     | 20.000,00                | 20.000,00                   |
| <b>Deutschland</b>                      |   |                                |                     |                          |                             |
| DE0008404005                            | Allianz SE  | STK                            |                     | 3.000,00                 | 3.000,00                    |
| DE0005439004                            | Continental AG                                      | STK                            |                     | 0,00                     | 17.000,00                   |
| DE0005557508                            | Dte. Telekom AG                                     | STK                            |                     | 0,00                     | 40.000,00                   |
| DE000A0Z2ZZ5                            | freenet AG  | STK                            |                     | 0,00                     | 50.000,00                   |
| DE0008402215                            | Hannover Rück SE                                    | STK                            |                     | 0,00                     | 5.750,00                    |
| DE0007037129                            | RWE AG  | STK                            |                     | 0,00                     | 40.000,00                   |
| DE0007164600                            | SAP SE  | STK                            |                     | 1.000,00                 | 6.000,00                    |
| DE000SYM9999                            | Symrise AG  | STK                            |                     | 11.000,00                | 11.000,00                   |
| <b>Frankreich</b>                       |   |                                |                     |                          |                             |
| FR0000120628                            | AXA S.A.  | STK                            |                     | 0,00                     | 35.000,00                   |
| FR0014003TT8                            | Dassault Systemes SE                                | STK                            |                     | 0,00                     | 28.500,00                   |
| FR0000052292                            | Hermes International S.C.A.                         | STK                            |                     | 450,00                   | 450,00                      |
| <b>Niederlande</b>                      |   |                                |                     |                          |                             |
| NL0000334118                            | ASM International NV                                | STK                            |                     | 2.250,00                 | 2.250,00                    |
| NL0000395903                            | Wolters Kluwer NV                                   | STK                            |                     | 10.081,00                | 10.081,00                   |
| <b>Schweiz</b>                          |   |                                |                     |                          |                             |
| CH0010645932                            | Givaudan SA   | STK                            |                     | 275,00                   | 275,00                      |
| CH0126881561                            | Swiss Re AG   | STK                            |                     | 8.750,00                 | 8.750,00                    |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |   |                                |                     |                          |                             |
| US1729081059                            | Cintas Corporation                                  | STK                            |                     | 0,00                     | 6.500,00                    |
| US2172041061                            | Copart Inc.   | STK                            |                     | 0,00                     | 25.500,00                   |
| US5324571083                            | Eli Lilly and Company                               | STK                            |                     | 0,00                     | 1.600,00                    |
| US4781601046                            | Johnson & Johnson                                   | STK                            |                     | 0,00                     | 7.500,00                    |
| US7433151039                            | Progressive Corporation                             | STK                            |                     | 4.000,00                 | 4.000,00                    |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b> |   |                                |                     |                          |                             |
| <b>Schweiz</b>                          |   |                                |                     |                          |                             |
| CH0012032048                            | Roche Holding AG Genussscheine                      | STK                            |                     | 0,00                     | 4.500,00                    |
| <b>Investmentanteile</b>                |   |                                |                     |                          |                             |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |   |                                |                     |                          |                             |
| IE00B6YX5D40                            | SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (0,35 %) | ANT                            |                     | 0,00                     | 15.000,00                   |



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

|   |     |             |
|---|-----|-------------|
| Anteilwert STRATAV Quant Strategie Europa         | EUR | 158,68      |
| Umlaufende Anteile STRATAV Quant Strategie Europa | STK | 338.539,912 |

**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 OGAW 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 an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen 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 14. Oktober 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel  
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg  
Vorstand

Michael Riefer  
Vorstand

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

Vorstandsmitglieder

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

Aufsichtsratsmitglieder

**Wirtschaftsprüfer der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

Verwahrstelle

Wirtschaftsprüfer des Fonds

Zentralverwaltungsstelle

Vertriebsstelle

Anlageberater

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

Marco Onischschenko (bis zum 31. August 2025)

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

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

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

### PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative\*

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

\* Änderung der Firmierung von vormalis  
„PricewaterhouseCoopers, Société coopérative“ in  
„PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative“  
mit Wirkung zum 1. Juli 2025

### 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

### KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

The Squire/Am Flughafen  
D-60549 Frankfurt am Main

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

### DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Düsseldorf  
Ludwig-Erhard-Allee 9  
D-40227 Düsseldorf

### STRATAV Vermögensverwaltung GmbH

Sebastian-Kneipp-Straße 86  
D-78048 Villingen-Schwenningen

**Zahlstelle**  
Bundesrepublik Deutschland

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

