

# Global Family Strategy II

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlage in seiner  
derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de  
Placement (FCP)  
R.C.S. Luxembourg K423

**IPC**concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

# Global Family Strategy II

## Inhalt

### Teilfonds Global Family Strategy II - Equity

Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	3
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)	Seite	8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des 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 Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	A0M550
ISIN-Code:	LU0327615422
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,06 % p.a. zzgl. 1.000 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

### Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	71,01 %
Deutschland	6,90 %
Schweden	3,93 %
Cayman-Inseln	3,40 %
Schweiz	3,08 %
Niederlande	2,24 %
Irland	1,81 %
Dänemark	1,45 %
Färöer	1,13 %
China	0,66 %
Wertpapiervermögen	95,61 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,11 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	16,38 %
Investitionsgüter	13,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	12,53 %
Software & Dienste	10,51 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,71 %
Investmentfondsanteile	6,67 %
Media & Entertainment	6,41 %
Hardware & Ausrüstung	5,90 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,91 %
Groß- und Einzelhandel	4,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,83 %
Versicherungen	1,81 %
Transportwesen	1,37 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,00 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,71 %
Verbraucherdienste	0,25 %
Wertpapiervermögen	95,61 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,11 %
	<b>100,00 %</b>

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	40.919.119,93
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 26.196.991,87)	
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1.924.688,78
Zinsforderungen	14.563,54
Dividendenforderungen	24.054,42
Forderungen aus Absatz von Anteilen	18,15
	<b>42.882.444,82</b>
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-84.106,41
	<b>-84.106,41</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>42.798.338,41</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>315.748,260</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>135,55 EUR</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Prüfungskosten.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd.	HKD	0	0	270.000	4,3500	140.428,28	0,33
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	3.300	72,3700	222.967,98	0,52
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	0	46.970	76,2000	427.934,29	1,00
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	0	0	266	105,5000	3.355,33	0,01
KYG596691041	Meituan	HKD	0	0	560	113,7000	7.612,90	0,02
KYG7013H1056	Perfect Medical Health Management Ltd.	HKD	0	0	341.000	2,3700	96.628,29	0,23
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	0	0	400.000	2,7000	129.129,45	0,30
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	5.600	374,4000	250.683,31	0,59
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	0	0	370.000	3,9000	172.531,30	0,40
							<b>1.451.271,13</b>	<b>3,40</b>
<b>China</b>								
CNE100003F19	Wuxi Aptec Co. Ltd.	HKD	34.000	0	79.000	30,0500	283.839,69	0,66
							<b>283.839,69</b>	<b>0,66</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	0	27.805	166,5500	620.933,59	1,45
							<b>620.933,59</b>	<b>1,45</b>
<b>Deutschland</b>								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	0	1.300	80,3800	97.557,65	0,23
							<b>97.557,65</b>	<b>0,23</b>
<b>Färöer</b>								
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	0	0	9.911	557,5000	484.491,43	1,13
							<b>484.491,43</b>	<b>1,13</b>
<b>Irland</b>								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	0	0	2.834	292,8000	774.713,10	1,81
							<b>774.713,10</b>	<b>1,81</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	1.000	960,0000	960.000,00	2,24
							<b>960.000,00</b>	<b>2,24</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	26.732	308,6000	726.290,25	1,70
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	0	0	54.488	198,6500	952.954,75	2,23
							<b>1.679.245,00</b>	<b>3,93</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0100837282	Kardex Holding AG	CHF	0	0	3.529	229,0000	841.287,74	1,97
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	0	400	1.137,5000	473.662,29	1,11
							<b>1.314.950,03</b>	<b>3,08</b>

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

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	1.760	6.480	186,8600	1.130.475,96	2,64
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	8.720	197,8500	1.610.729,16	3,76
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	4.600	4.900	214,1000	979.451,03	2,29
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	3.350	0	3.350	347,9300	1.088.194,85	2,54
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	0	0	5.400	137,8600	695.027,54	1,62
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	1.400	0	1.400	307,9200	402.472,22	0,94
US1999081045	Comfort Systems USA Inc.	USD	0	0	2.900	315,9300	855.379,52	2,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	0	6.949	93,3400	605.564,06	1,41
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	0	0	4.640	105,2300	455.855,85	1,07
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	0	0	12.000	60,0400	672.654,28	1,57
US4228061093	HEICO Corporation	USD	0	0	5.356	226,7800	1.134.005,86	2,65
US4824801009	KLA Corporation	USD	0	0	2.050	814,8700	1.559.596,21	3,64
US5747951003	Masimo Corporation	USD	0	0	3.009	131,5000	369.417,89	0,86
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	2.723	442,7500	1.125.579,54	2,63
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc.	USD	0	0	2.600	424,3400	1.030.047,61	2,41
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	2.802	519,5600	1.359.170,12	3,18
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	5.080	452,8500	2.147.771,45	5,02
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	3.140	419,4000	1.229.498,65	2,87
US6177001095	Morningstar Inc.	USD	0	0	1.500	294,2100	412.020,35	0,96
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	0	2.636	486,8100	1.198.049,82	2,80
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	32.742	4.060	33.380	123,9900	3.864.052,10	9,03
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	USD	3.600	0	3.600	174,3700	586.062,93	1,37
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	0	0	2.210	448,9100	926.235,74	2,16
US8592411016	Sterling Infrastructure Inc.	USD	5.400	0	5.400	119,3300	601.607,69	1,41
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	700	0	700	595,0000	388.852,58	0,91
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	0	0	2.930	110,8600	303.258,15	0,71
US9022521051	Tyler Technologies Inc.	USD	0	0	1.926	493,8100	887.945,16	2,07
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	2.175	486,4400	987.776,12	2,31
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	3.020	472,5100	1.332.256,75	3,11
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	0	0	1.600	306,9900	458.579,03	1,07
							<b>30.397.588,22</b>	<b>71,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>38.064.589,84</b>	<b>88,94</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Kanada</b>								
CA2242481042	Crailar Technologies Inc.	CAD	0	0	1.050.000	0,0001	71,62	0,00
CA2242481042	Crailar Technologies Inc.	USD	0	0	223.500	0,0001	20,87	0,00
							<b>92,49</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>92,49</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>38.064.682,33</b>	<b>88,94</b>

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

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2PF0U7	Entrepreneur AS Select	EUR	0	0	1.680	1.699,0700	2.854.437,60	6,67
							2.854.437,60	6,67
							<b>2.854.437,60</b>	<b>6,67</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>40.919.119,93</b>	<b>95,61</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>1.924.688,78</b>	<b>4,50</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-45.470,30</b>	<b>-0,11</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>42.798.338,41</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Global Family Strategy II

## Global Family Strategy II - Equity

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6083
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7801
US-Dollar	USD	1	1,0711

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Global Family Strategy II“ wurde auf Initiative der FOCAM AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 17. Oktober 2006 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 31. Oktober 2006 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 Electronique des Sociétés et Associations*“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 geändert und im RESA veröffentlicht.

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 in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), 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 82183 eingetragen.

Der Fonds Global Family Strategy II besteht zum 30. Juni 2024 aus einem Teilfonds, dem Global Family Strategy II - Equity. Folglich entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2024 des Global Family Strategy II - Equity gleichzeitig der zusammengefassten Aufstellung des Fonds Global Family Strategy II.

### 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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung 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 im Anhang angegebenen Tag, 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 im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

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. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

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 nachfolgenden Grundsätzen berechnet:

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

- 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.

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 sonstigen 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 sonstigen 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. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.

- 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.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

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 Artikel 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.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

#### 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 keinen 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, 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

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

### 5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

### 6.) 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 getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

### 7.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche 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.

In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

#### Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. 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 Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

### 9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

### 10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,85% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese variable Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Anteilklassenvermögens während eines Monats berechnet und ausgezahlt.

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10%, bezogen auf die Differenz (Outperformance) der Anteilwertentwicklung gegenüber der zusammengesetzten Benchmark (75% Euro-Stoxx 50 Kursindex (Bloomberg Kürzel: SX5E) und 25% Euribor 3 Monate (Bloomberg Kürzel: EUR003M)), sofern die Anteilwertentwicklung im Geschäftsjahr positiv ist. Eine Bezugnahme auf den 3-Monats-Euribor erfolgt aufgrund der Möglichkeit des Fonds flüssige Mittel zu halten. Der Fonds strebt an die Mehrheit dieser flüssigen Mittel in Euro zu halten.

Der Referenzzeitraum der Performance Fee erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance die zusammengesetzte Benchmark (negative Benchmark-Abweichung), so erhält der Fondsmanager keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird auf Basis des vereinbarten Höchstbetrages der negative Betrag pro Anteilwert errechnet und auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält der Fondsmanager nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer Betrag pro Anteilwert wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen.

Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Betrag erhöht. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden negative Vorträge der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Wertentwicklung der Benchmark berechnet sich aufgrund der Differenz des am Berechnungstag aktuellen Punktestandes der Benchmark gegenüber dem letzten Punktestand der Benchmark der vorangegangenen Periode bzw. im ersten Geschäftsjahr gegenüber dem Punktestand der Benchmark zum Ende der Erstzeichnungsperiode. Im Falle einer zusammengesetzten Benchmark aus mehreren Indices wird die prozentuale Gewichtung der Indices täglich rebasiert.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum letzten Anteilwert der vorangegangenen Berechnungsperiode errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der Wertentwicklung der Benchmark und der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres errechnet.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die Wertentwicklung der Benchmark sowie die Anteilwertentwicklung positiv ist (Out-Performance), verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen entweder die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die Wertentwicklung der Benchmark oder die Anteilwertentwicklung negativ ist, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Hierbei wird jeweils die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds gegenüber der Wertentwicklung der Benchmark betrachtet. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen. Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

In seltenen Fällen kann die ausgezahlte Performance Fee höher sein als der absolute Wertzuwachs in der Referenzperiode und somit kann abzüglich der auszahlbaren Performance Fee eine negative absolute Performance in der Referenzperiode auftreten.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im vorliegenden Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurde keine Performancevergütung abgegrenzt.

### **11.) 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 Gesamttrendite-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 Investmentfonds können aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

# Global Family Strategy II

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

**Verwaltungsgesellschaft:**

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

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:**

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft  
(Leitungsorgan)**

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

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

**Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

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

**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

**Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach  
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für  
Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland**

**DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

**Vertriebs- und Informationsstelle**  
Bundesrepublik Deutschland

**FOCAM AG**

Untermainkai 26  
D-60329 Frankfurt am Main

**Fondsmanager**

**FOCAM AG**

Untermainkai 26  
D-60329 Frankfurt am Main

**Abschlussprüfer des Fonds**

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

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

