

Liquid Stressed Debt Fund

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

R.C.S. Luxembourg K 431

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines
fonds commun de placement (FCP)

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183


CENTRIS
CAPITAL

INHALT

Liquid Stressed Debt Fund

Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	Seite	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	17

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A1KC1K	A1KC1L
ISIN-Code:	LU0891017609	LU0891019480
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,07 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,07 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	50.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	15,31 %
Niederlande	14,04 %
Vereinigtes Königreich	13,98 %
Frankreich	4,91 %
Deutschland	4,59 %
Luxemburg	3,79 %
Israel	3,06 %
Italien	3,01 %
Tschechische Republik	2,90 %
Jungferninseln (GB)	2,24 %
Estland	2,07 %
Cayman-Inseln	1,94 %
Slowakei	1,89 %
Europäische Gemeinschaft	1,85 %
Polen	1,63 %
Irland	1,56 %
Finnland	1,55 %
Österreich	1,52 %
Serbien	1,34 %
Indonesien	1,29 %
Bulgarien	1,26 %
Rumänien	1,26 %
Australien	1,15 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,14 %
Singapur	1,13 %
Hongkong	1,10 %
Argentinien	0,89 %
Mexiko	0,62 %
Bahrain	0,61 %
China	0,56 %
Wertpapiervermögen	94,19 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben ²⁾	5,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,79 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versorgungsbetriebe	15,72 %
Staatsanleihen	13,62 %
Transportwesen	11,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,38 %
Investitionsgüter	6,12 %
Automobile & Komponenten	3,99 %
Energie	3,94 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,48 %
Banken	3,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,27 %
Immobilien	3,02 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	3,02 %
Versicherungen	2,37 %
Media & Entertainment	1,86 %
Telekommunikationsdienste	1,85 %
Groß- und Einzelhandel	1,80 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,70 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,58 %
Software & Dienste	1,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,13 %
Hardware & Ausrüstung	0,97 %
Real Estate Management & Development	0,33 %
Wertpapiervermögen	94,19 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben ²⁾	5,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,79 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Liquid Stressed Debt Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	23.845.975,73
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.905.742,87)	
Bankguthaben ¹⁾	1.266.802,90
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	4.448,19
Zinsforderungen	300.363,09
	<u>25.417.589,91</u>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-38.169,08
Sonstige Passiva ²⁾	-49.256,21
	<u>-87.425,29</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>25.330.164,62</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	331.104,11 EUR
Umlaufende Anteile	3.092,471
Anteilwert	107,07 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	24.999.060,51 EUR
Umlaufende Anteile	216.885,473
Anteilwert	115,26 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2152796426	2,375% Airbus SE EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	94,8000	379.200,00	1,50
XS2200244072	0,500% Argentinien v.20(2029)	0	0	8.583	48,5496	4.167,01	0,02
XS1649193403	1,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2026)	300.000	0	300.000	93,3900	280.170,00	1,11
XS0207825364	3,750% AXA S.A. EMTN FRN Perp.	300.000	0	300.000	93,9180	281.754,00	1,11
XS2280780771	0,500% Berkshire Hathaway Inc. v.21(2041)	0	0	500.000	63,9160	319.580,00	1,26
XS2119468572	1,874% British Telecommunications Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	300.000	96,1460	288.438,00	1,14
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	106,2000	318.600,00	1,26
DE0001104909	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	200.000	400.000	99,1030	396.412,00	1,56
XS0940293763	3,000% Cez AS EMTN Reg.S. v.13(2028)	0	0	400.000	97,0930	388.372,00	1,53
XS1620780202	2,706% Channel Link Enterprises Finance Plc. Fix-to-Float v.17(2050)	0	0	300.000	93,0770	279.231,00	1,10
XS2078535346	1,000% China Reg.S. v.19(2039)	0	0	200.000	71,1250	142.250,00	0,56
XS2466401572	1,875% Diageo Capital BV Reg.S. v.22(2034)	0	0	400.000	87,5890	350.356,00	1,38
XS2394012103	0,425% Dongfeng Motor [Hong Kong] International Co. Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	200.000	200.000	97,2560	194.512,00	0,77
XS1883878966	2,375% DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	96,2110	288.633,00	1,14
XS2009152591	0,875% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	96,7840	387.136,00	1,53
FR001400FDB0	4,250% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	0	0	300.000	103,5600	310.680,00	1,23
XS1713463559	3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	97,0200	291.060,00	1,15
XS2532370231	4,000% Estland Reg.S. v.22(2032)	0	0	500.000	104,8750	524.375,00	2,07
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	500.000	93,6400	468.200,00	1,85
XS2190979489	1,625% Eustream A.S. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	87,1120	174.224,00	0,69
FI4000507132	4,250% Finnair Oyj Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	98,4430	393.772,00	1,55
XS1202849086	1,750% Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	300.000	200.000	98,0860	196.172,00	0,77
XS1186176571	1,500% Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN Cl.A ABS v.15(2032)	0	0	200.000	89,3430	178.686,00	0,71
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	97,4430	194.886,00	0,77
XS1551294413	2,375% Israel EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	0	500.000	83,4500	417.250,00	1,65
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	97,6330	292.899,00	1,16
XS2434763483	2,000% NE Property BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	300.000	0	300.000	85,4810	256.443,00	1,01
XS2350744434	0,875% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2041)	0	0	500.000	70,2620	351.310,00	1,39

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1090449627	3,500% NET4GAS s.r.o. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	400.000	87,0000	348.000,00	1,37
AT0000A28HX3	0,750% Oberbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	200.000	91,8860	183.772,00	0,73
XS2073758885	1,875% PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2031)	400.000	0	400.000	81,7500	327.000,00	1,29
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	96,5180	386.072,00	1,52
XS1819574929	1,625% Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	91,7540	275.262,00	1,09
XS2333391485	0,750% Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	400.000	80,0760	320.304,00	1,26
XS1768074319	3,375% Rumänien Reg.S. v.18(2038)	0	0	400.000	79,5000	318.000,00	1,26
XS2228260043	2,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	98,9850	395.940,00	1,56
XS1182150950	3,875% SACE S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	97,0360	291.108,00	1,15
XS2015296465	1,500% Serbien Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	84,6210	338.484,00	1,34
XS2526839506	3,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2033)	400.000	0	400.000	98,4990	393.996,00	1,56
XS2348408514	1,000% SPP-Distribucia, A.S. Reg.S. v.21(2031)	0	0	400.000	76,2840	305.136,00	1,20
XS1199954691	1,250% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	91,4510	457.255,00	1,81
XS0214965963	5,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	0	200.000	89,6320	179.264,00	0,71
XS2080786150	1,250% Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2049)	0	0	450.000	63,7160	286.722,00	1,13
XS1439749364	1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v.16(2028)	0	0	200.000	86,8670	173.734,00	0,69
XS1197833137	1,625% The Coca-Cola Co. v.15(2035)	0	0	400.000	85,4910	341.964,00	1,35
XS2008925344	1,500% Unilever Plc. Reg.S. v.19(2039)	0	0	500.000	79,8280	399.140,00	1,58
AT000B121967	5,192% Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to- Float v.17(2027)	0	0	200.000	99,9840	199.968,00	0,79
XS1048428442	4,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	99,5230	199.046,00	0,79
DE000A3E5MJ2	1,000% Vonovia SE Reg.S. v.21(2033)	300.000	0	300.000	75,5730	226.719,00	0,90
XS0453133950	4,875% Walmart Inc. v.09(2029)	0	0	350.000	109,7230	384.030,50	1,52
						15.079.684,51	59,57
GBP							
XS0753789980	4,375% Centrica Plc. EMTN Reg.S. v.12(2029)	400.000	0	400.000	97,8430	456.943,37	1,80
XS0629974352	7,500% Co-operative Group Ltd. Reg.S. v.11(2026)	0	0	200.000	99,6220	232.625,80	0,92

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

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
GBP (Fortsetzung)							
XS2528656080	5,875% NIE Fin Reg.S. v.22(2032)	400.000	0	400.000	106,6060	497.868,07	1,97
XS1078777114	4,000% Thames Water Utilities Fin.PLC LS-Medium-Term Notes 2014(25)	0	0	200.000	96,4430	225.202,57	0,89
						1.412.639,81	5,58
USD							
XS1110833123	6,000% Bahrain Reg.S. v.14(2044)	0	0	200.000	83,0820	153.585,36	0,61
IL0060406878	5,125% Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	98,3080	181.732,14	0,72
XS2158697255	6,000% DP World Salaam Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	99,9890	184.839,63	0,73
XS2078642183	3,500% Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	45,0000	83.186,99	0,33
						603.344,12	2,39
Börsengehandelte Wertpapiere						17.095.668,44	67,54
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2647371843	4,750% Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	0	400.000	102,9640	411.856,00	1,63
						411.856,00	1,63
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						411.856,00	1,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2282606578	2,625% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	92,8750	278.625,00	1,10
XS2177365363	3,000% Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2041)	0	0	600.000	34,8100	208.860,00	0,82
XS2322438990	0,875% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	0	0	400.000	81,6870	326.748,00	1,29
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	86,2860	345.144,00	1,36
XS1405784015	2,250% Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	95,6560	286.968,00	1,13
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115)	0	0	200.000	78,2490	156.498,00	0,62
XS2010039118	5,875% Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	89,0000	267.000,00	1,05
XS2152935214	1,303% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	83,0480	332.192,00	1,31
XS2152883406	3,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	97,2440	291.732,00	1,15
XS1492458044	3,125% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	97,3840	389.536,00	1,54
XS1138360166	2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. v.14(2026)	0	0	400.000	95,1720	380.688,00	1,50
						3.263.991,00	12,87

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
GBP							
XS0982711474	6,625% Petrobras Global Finance BV v.14(2034)	400.000	0	400.000	96,4420	450.400,47	1,78
						450.400,47	1,78
USD							
US02079KAF49	2,050% Alphabet Inc. v.20(2050)	0	0	300.000	59,5130	165.023,57	0,65
US023135BT22	2,500% Amazon.com Inc. v.20(2050)	0	0	400.000	63,4220	234.483,78	0,93
US037833DW79	2,650% Apple Inc. v.20(2050)	0	0	400.000	66,2510	244.943,16	0,97
US056752AU22	2,375% Baidu Inc. Sustainability Bond v.21(2031)	0	0	400.000	83,1790	307.529,35	1,21
US345370CQ17	4,750% Ford Motor Co. v.13(2043)	0	0	300.000	82,8340	229.690,36	0,91
IL0028103310	6,375% ICL Group Ltd. Reg.S. v.18(2038)	200.000	0	200.000	94,4710	174.639,06	0,69
US478160CR35	2,100% Johnson & Johnson v.20(2040)	0	0	500.000	68,6730	317.372,22	1,25
US594918CC64	2,525% Microsoft Corporation v.20(2050)	0	0	600.000	65,2720	361.985,40	1,43
US437076CG52	2,375% The Home Depot Inc. v.21(2051)	0	0	400.000	59,4510	219.802,20	0,87
USG91139AH14	2,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	84,6400	234.698,22	0,93
USP989MJBR17	9,000% YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2026)	0	3.538	14.154	100,9180	13.202,50	0,05
						2.503.369,82	9,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.217.761,29	24,54
Anleihen						23.725.285,73	93,71
Credit Linked Notes							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2027394233	0,000% Kondor Finance Plc./NJSC Naftogaz of Ukraine Reg.S. LPN v.19(2026)	0	0	200.000	60,3450	120.690,00	0,48
						120.690,00	0,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						120.690,00	0,48
Credit Linked Notes						120.690,00	0,48
Wertpapiervermögen						23.845.975,73	94,19
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024		4	0	4		4.448,19	0,02
						4.448,19	0,02
Long-Positionen						4.448,19	0,02
Terminkontrakte						4.448,19	0,02
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						1.266.802,90	5,00
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						212.937,80	0,79
Netto-Fondsvermögen in EUR						25.330.164,62	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR/GBP	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	750.000,00	874.980,46	3,45
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	3.100.000,00	2.862.805,14	11,30

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	4	423.675,94	1,67
		423.675,94	1,67
Long-Positionen		423.675,94	1,67
Terminkontrakte		423.675,94	1,67

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Liquid Stressed Debt Fund

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8565
Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2024

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen Liquid Stressed Debt Fund wurde auf Initiative der CENTRIS CAPITAL AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 21. Mai 2013 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 14. Juni 2013 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds 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 Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2023 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wurde in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und 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 Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung 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 zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, 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 zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschliessen, den Anteilwert am 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 Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2024

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds 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 des Fonds 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 den Fonds 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 des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung 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 Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb eines Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2024

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im 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, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen am 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 Luxemburger 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 aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Fondsmanagement- und Verwahrstellengebühren 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) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2024

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts 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 weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergeben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES VERKAUFSPROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 30. DEZEMBER 2022)

Der Fondsmanager erhält aus dem Netto-Fondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,25% p.a. für die Anteilklasse I und von bis zu 2,0% p.a. für die Anteilklasse R des Netto-Fondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich auf Basis des Monatsultimovolumens am Monatsultimo berechnet und ausbezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) bei der Anteilklasse I in Höhe von bis zu 15% der Anteilwertentwicklung sowie bei der Anteilklasse R in Höhe von bis zu 20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Quartalsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden bzw. am Ende des ersten Quartals höher ist als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: Bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Quartals oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Quartals gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden (High Watermark) 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 hinzugerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Quartals, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Quartals sowie des höchsten Anteilwerts der vorangegangenen Quartalsenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. 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 Quartals entnommen werden.

Für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024 ist keine Performancevergütung angefallen (Performancevergütung auf Basis des durchschnittlichen anteiligen Netto-Fondsvermögens, jeweils für Anteilklasse I und I: 0%).

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2024

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

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 kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglied:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Mitglieder:

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-1014 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

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

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle Österreich

CENTRIS CAPITAL AG
Seilergasse 6/5
A-1010 Wien

Zusätzliche Angaben für Österreich

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Österreich

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

**ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN
SPARKASSEN AG**
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Fondsmanager

CENTRIS CAPITAL AG
Seilergasse 6/5
A-1010 Wien

Abschlussprüfer des Fonds

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

