

# Vermögensbaustein - defensiv

---

R.C.S. Luxembourg K1709

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

**IPC**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Luxemburger 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)

## Inhalt

---

Vermögensbaustein - defensiv		
Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019	Seite	12
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019	Seite	14
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	17

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der Investmentgesellschaft sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Investmentgesellschaft 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 Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	989072
ISIN-Code:	LU0091827138
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,11 % p.a. zzgl. 600 EUR p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Luxemburg	38,86 %
Deutschland	18,98 %
Irland	12,17 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,38 %
Vereinigtes Königreich	6,47 %
Niederlande	2,83 %
Frankreich	1,56 %
Schweiz	1,26 %
Mexiko	1,17 %
Spanien	1,09 %
Belgien	1,04 %
Hongkong	0,66 %
Malta	0,65 %
Portugal	0,35 %
Russland	0,30 %
Wertpapiervermögen	95,77 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,62 %
	<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.

## Vermögensbaustein - defensiv

---

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

Investmentfondsanteile	62,67 %
Verbraucherdienste	5,08 %
Staatsanleihen	3,78 %
Banken	3,18 %
Versicherungen	3,15 %
Energie	2,38 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,18 %
Automobile & Komponenten	2,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,75 %
Investitionsgüter	1,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,30 %
Transportwesen	1,11 %
Software & Dienste	0,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,95 %
Immobilien	0,81 %
Media & Entertainment	0,71 %
Versorgungsbetriebe	0,71 %
Hardware & Ausrüstung	0,54 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,18 %
Telekommunikationsdienste	0,09 %
Wertpapiervermögen	95,77 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,62 %
	<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.

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	29.697.594,64
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 28.226.965,89)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.117.927,32
Zinsforderungen	108.048,98
Dividendenforderungen	3.784,79
Forderungen aus Absatz von Anteilen	97,25
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	203.641,90
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	6.347,01
	<hr/> <b>31.137.441,89</b> <hr/>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-104.715,45
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-46.584,70
	<hr/> <b>-151.300,15</b> <hr/>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<hr/> <b>30.986.141,74</b> <hr/>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>318.854,181</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>97,18 EUR</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0005110001	All for One Group AG	EUR	0	0	800	47,0000	37.600,00	0,12
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	0	700	42,1000	29.470,00	0,10
DE0005102008	Basler AG	EUR	540	0	810	50,8000	41.148,00	0,13
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	0	720	99,3500	71.532,00	0,23
DE0005419105	Cancom SE	EUR	0	0	1.100	46,3200	50.952,00	0,16
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	0	0	5.000	10,0800	50.400,00	0,16
DE0005157101	Dr. Hönle AG	EUR	0	0	800	59,4000	47.520,00	0,15
DE0005706535	EUROKAI KGaA -VZ-	EUR	0	0	1.250	33,6000	42.000,00	0,14
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	0	0	1.670	17,3100	28.907,70	0,09
DE000A161N30	Grenke Ag	EUR	0	0	450	92,1000	41.445,00	0,13
DE0005488100	Isra Vision AG	EUR	0	0	1.000	39,0200	39.020,00	0,13
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	0	0	2.000	16,2650	32.530,00	0,10
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	0	130	300	147,8000	44.340,00	0,14
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	600	1.500	32,6000	48.900,00	0,16
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	0	0	400	125,9000	50.360,00	0,16
DE0006968001	Progress-Werk Oberkirch AG	EUR	0	0	1.000	28,4000	28.400,00	0,09
DE0007010803	Rational AG	EUR	0	0	85	588,5000	50.022,50	0,16
DE0005176903	SURTECO GROUP SE	EUR	0	800	2.100	25,6500	53.865,00	0,17
DE0007551509	Uzin Utz AG	EUR	0	0	812	51,5000	41.818,00	0,13
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	700	59,9000	41.930,00	0,14
							<b>872.160,20</b>	<b>2,79</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0004156297	Linedata Services S.A.	EUR	1.000	0	1.000	26,7000	26.700,00	0,09
							<b>26.700,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0307018795	SAF Holland S.A.	EUR	0	0	2.500	9,9500	24.875,00	0,08
							<b>24.875,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Russland</b>								
US3682872078	Gazprom ADR	USD	0	0	6.000	7,3300	38.690,95	0,12
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	0	0	750	85,4600	56.386,91	0,18
							<b>95.077,86</b>	<b>0,30</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038389992	BB Biotech AG	EUR	0	0	5.650	59,4500	335.892,50	1,08
CH0025343259	Coltene Holding AG	CHF	0	0	700	87,7000	55.251,55	0,18
							<b>391.144,05</b>	<b>1,26</b>

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

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BH0P3Z91	BHP Group Plc.	GBP	0	0	2.000	20,1000	44.841,05	0,14
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	1.200	48,2850	64.631,34	0,21
							<b>109.472,39</b>	<b>0,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.519.429,50</b>	<b>4,87</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	0	0	1.300	42,9000	55.770,00	0,18
DE000A0XYG76	Dte. Rohstoff AG	EUR	0	0	2.800	17,3000	48.440,00	0,16
							<b>104.210,00</b>	<b>0,34</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>104.210,00</b>	<b>0,34</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>1.623.639,50</b>	<b>5,21</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
BE6277215545	3,500%	AG Insurance S.A. FRN v.15(2047)	100.000	0	300.000	107,2820	321.846,00	1,04
DE000A0GNPZ3	5,375%	Allianz Finance II BV Perp.	0	0	200.000	107,0000	214.000,00	0,69
DE000A13R7Z7	3,375%	Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	0	400.000	109,6780	438.712,00	1,42
DE000A11QR73	3,750%	Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	300.000	102,8750	308.625,00	1,00
DE000A1R0TU2	2,375%	Bilfinger SE IS v.12(2019)	0	0	200.000	100,8800	201.760,00	0,65
DE0001030542	0,100%	Bundesrepublik Deutschland ILB v.12(2023)	0	0	300.000	105,2230	342.074,71	1,10
DE0001030559	0,500%	Bundesrepublik Deutschland ILB v.14(2030)	0	0	200.000	119,2740	252.266,90	0,81
FR0010814434	7,875%	Crédit Agricole S.A. Perp.	0	0	100.000	102,5000	102.500,00	0,33
DE000A2GSCV5	3,250%	DIC Asset AG v.17(2022)	0	0	100.000	103,0000	103.000,00	0,33
DE000A0D24Z1	0,427%	Dte. Postbank Fund Trust III Perp.	0	0	150.000	65,3080	97.962,00	0,32
DE000A0DCXA0	1,286%	DZ BANK Capital Funding Trust II FRN Perp.	0	0	300.000	98,6250	295.875,00	0,95
FR0011942283	3,875%	Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	0	200.000	110,5000	221.000,00	0,71
FI4000232830	6,250%	Ferratum Bank Plc. FRN v.16(2020)	100.000	0	200.000	100,8100	201.620,00	0,65
FR0010050559	2,250%	Frankreich ILB v.03(2020)	0	0	100.000	103,6674	132.390,53	0,43
XS1591416679	2,625%	K+S AG Reg.S. v.17(2023)	0	0	150.000	106,3750	159.562,50	0,51
XS1000918018	4,000%	Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.13(2020)	0	0	200.000	103,6250	207.250,00	0,67
PTOTEYOE0007	3,850%	Portugal v.05(2021)	0	0	100.000	107,6918	107.691,80	0,35
ES00000122T3	4,850%	Spanien v.10(2020)	0	0	100.000	107,0546	107.054,60	0,35
ES00000126B2	2,750%	Spanien v.14(2024)	0	0	200.000	115,2549	230.509,80	0,74
XS1206540806	2,500%	Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	101,3370	405.348,00	1,31
XS0873793375	2,000%	Volkswagen International Finance NV v.13(2020)	0	0	50.000	101,1600	50.580,00	0,16
							<b>4.501.628,84</b>	<b>14,52</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
US718172AT63	2,500% Philip Morris International Inc. v.12(2022)	0	0	100.000	100,2170	88.164,86	0,28
						<b>88.164,86</b>	<b>0,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4.589.793,70</b>	<b>14,80</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1525358054	1,871% CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	102,3120	204.624,00	0,66
DE000A12T648	4,625% DIC Asset AG v.14(2019)	0	0	100.000	100,5170	100.517,00	0,32
DE000A2AAZG8	4,500% Hoermann Finance GmbH v.16(2021)	0	0	100.000	103,3000	103.300,00	0,33
XS1379158048	5,125% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	150.000	0	150.000	104,9658	157.448,70	0,51
XS0997484430	3,125% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	200.000	0	200.000	101,7500	203.500,00	0,66
XS1172297696	5,000% VTG Finance S.A. Fix-to-Float Perp.	100.000	0	300.000	100,0020	300.006,00	0,97
						<b>1.069.395,70</b>	<b>3,45</b>
<b>USD</b>							
US345397XQ11	3,200% Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2021)	0	0	200.000	100,4550	176.748,48	0,57
US458140AQ35	2,450% Intel Corporation v.15(2020)	0	0	150.000	100,2614	132.305,89	0,43
US66989HAG39	3,400% Novartis AG Reg.S. v.14(2024)	0	0	250.000	105,1740	231.314,33	0,75
						<b>540.368,70</b>	<b>1,75</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.609.764,40</b>	<b>5,20</b>
<b>Anleihen</b>						<b>6.199.558,10</b>	<b>20,00</b>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000DB7XHP3	6,000% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	87,2500	87.250,00	0,28
						<b>87.250,00</b>	<b>0,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>87.250,00</b>	<b>0,28</b>

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



## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A2GSF58	5,500% SLM Solutions Group AG Reverse CV v.17(2022)	0	0	100.000	81,3330	81.333,00	0,26	
						<b>81.333,00</b>	<b>0,26</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>81.333,00</b>	<b>0,26</b>	
<b>Wandelanleihen</b>						<b>168.583,00</b>	<b>0,54</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>CHF</b>								
CH0374882816	2,250% Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.17(2022)	300.000	0	300.000	104,4410	281.993,52	0,91	
						<b>281.993,52</b>	<b>0,91</b>	
<b>EUR</b>								
XS1084024584	4,000% GPB Eurobond Finance/ Gazprombank LPN v.14(2019)	0	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,65	
						<b>200.000,00</b>	<b>0,65</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>481.993,52</b>	<b>1,56</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>481.993,52</b>	<b>1,56</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1J67R2	HANSAINVEST - Rucklagenfonds	EUR	100	0	610	963,3520	587.644,72	1,90
DE000A0F5UK5	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit TGV- iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	EUR	0	0	4.200	46,8400	196.728,00	0,63
DE000A2ADWF1	Lupus Alpha CLO High Grade Invest	EUR	0	0	3.000	100,6600	301.980,00	0,97
DE0008484452	Nomura Real Protect Fonds	EUR	0	0	15.000	95,640	1.434.600,00	4,63
						<b>2.520.952,72</b>	<b>8,13</b>	
<b>Irland</b>								
IE00BZ005D22	Aegon European ABS Fund	EUR	0	0	50.000	10,5428	527.140,00	1,70
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	0	0	24.600	24,1000	592.860,00	1,91
IE00B3B8PX14	iShares III Plc. - Global Inflation Linked Government Bons UCITS ETF	EUR	0	0	2.100	142,6750	299.617,50	0,97
IE00B0M63177	iShares Plc. - iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF [Dist]	EUR	0	0	5.000	35,8610	179.305,00	0,58

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

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Irland (Fortsetzung)</b>								
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	0	0	11.200	47,2100	528.752,00	1,71
IE00B42Z5J44	iShares V Plc. - MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	EUR	0	0	7.000	45,1640	316.148,00	1,02
IE00BQN1K901	iSharesIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF	EUR	0	70.000	75.500	5,6660	427.783,00	1,38
IE00BD1F4M44	iSharesIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF	EUR	0	0	40.000	5,7590	230.360,00	0,74
IE00BP3QZG05	iSharesIV-TA-35 Israel UCITS ETF	EUR	0	0	22.400	5,1690	115.785,60	0,37
IE00B9M6RS56	iSharesVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD	EUR	0	0	1.900	95,1760	180.834,40	0,58
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets	EUR	0	0	4.000	43,0910	172.364,00	0,56
							<b>3.570.949,50</b>	<b>11,52</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1079477284	Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	EUR	0	0	7.900	102,2600	807.854,00	2,61
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	0	0	3.000	96,2600	288.780,00	0,93
LU0093503810	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	EUR	0	0	73.000	15,8500	1.157.050,00	3,73
LU0171289498	BlackRock Global Funds - Latin America Fund	EUR	0	0	1.000	65,0700	65.070,00	0,21
LU0326422689	BlackRock Global Funds - World Gold Fund - A2 EUR Hedged -	EUR	0	0	22.000	4,6300	101.860,00	0,33
LU0172157280	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - A2 EUR -	EUR	0	0	10.000	34,4900	344.900,00	1,11
LU0852336535	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Absolute Return Fund	EUR	0	0	2.950	117,3300	346.123,50	1,12
LU0438336421	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income Strategies Fund	EUR	0	0	4.300	124,1900	534.017,00	1,72
LU0488316133	ComStage ETF - S&P 500	EUR	0	700	450	290,5800	130.761,00	0,42
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes	EUR	2.500	0	10.100	83,9400	847.794,00	2,74
LU0099730524	DWS Institutional - Money Plus	EUR	0	0	35	13.928,6700	487.503,45	1,57
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk	EUR	0	0	1.500	215,6700	323.505,00	1,04
LU0260865158	Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund	EUR	0	0	2.200	51,3300	112.926,00	0,36
LU0607514717	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	0	0	6.000	4.596,0000	225.127,11	0,73
LU0332400745	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	EUR	2.000	0	4.600	120,0400	552.184,00	1,78
LU0562246701	JPMorgan Funds - JPM Emerging Markets Investment Grade Bond	EUR	2.500	0	11.663	73,3100	855.005,15	2,76
LU0895805017	Jupiter JGF - Dynamic Bond	EUR	0	0	66.000	12,7700	842.820,00	2,72
LU1832418773	L. I. Fd - L. F. E./N. Gl. D.	EUR	0	0	5.000	45,9300	229.650,00	0,74

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

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>								
LU0539144625	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	65.000	0	65.000	14,7200	956.800,00	3,09
LU0951570844	Schroder GAIA Cat Bond	EUR	0	0	695	1.124,5300	781.548,35	2,52
LU0306809798	Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	0	0	78.000	4,9834	341.959,36	1,10
LU1130155606	UBS-ETF-UBS ETF MSCI Can.U.ETF	EUR	0	0	28.900	17,1460	495.519,40	1,60
LU0274211480	Xtrackers DAX	EUR	0	0	1.500	118,3800	177.570,00	0,57
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225	EUR	0	0	16.000	17,8260	285.216,00	0,92
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600	EUR	0	0	1.800	82,5400	148.572,00	0,48
							<b>11.440.115,32</b>	<b>36,90</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund	EUR	0	0	11.600	22,4200	260.072,00	0,84
IE00B2PC0260	Dimensional PLC - Global Core Equity Fund	EUR	0	0	63.500	25,7800	1.637.030,00	5,28
							<b>1.897.102,00</b>	<b>6,12</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>							<b>19.429.119,54</b>	<b>62,67</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. Perp.	EUR	0	0	14.300	39,7300	568.139,00	1,83
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.11 Perp.	USD	0	0	41.500	27,5450	1.005.645,73	3,25
							<b>1.573.784,73</b>	<b>5,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.573.784,73</b>	<b>5,08</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>1.573.784,73</b>	<b>5,08</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. 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.

## Vermögensbaustein - defensiv

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	0	0	67.250	328,5000	220.916,25	0,71
							<b>220.916,25</b>	<b>0,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>220.916,25</b>	<b>0,71</b>
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>							<b>220.916,25</b>	<b>0,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>29.697.594,64</b>	<b>95,77</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>1.117.927,32</b>	<b>3,61</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>170.619,78</b>	<b>0,62</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>30.986.141,74</b>	<b>100,00</b>

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

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

## Vermögensbaustein - defensiv

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005408884	Leoni AG	EUR	0	1.500
<b>Finnland</b>				
FI4000106299	Ferratum Oyj	EUR	0	1.900
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A2TSLN6	DIC Asset AG BZR 15.04.19	EUR	5.000	5.000
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
XS1039259327	4,125 % Total Capital International S.A. EMTN v.14(2019)		0	100.000
<b>EUR</b>				
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)		0	150.000
XS1041793123	3,125 % NEX Group Holdings Plc. EMTN v.14(2019)		0	100.000
DE000A1H3JZ8	0,000 % Praktiker AG v.11(2019)		0	50.000
XS0410303647	4,875 % Total Capital S.A. EMTN v.09(2019)		0	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
AU3SG0000458	3,500 % New South Wales Treasury Corp v. 12(2019)		0	150.000
<b>EUR</b>				
XS1212469966	2,500 % Schaeffler Finance B.V. Reg.S. v.15(2020)		0	200.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU0162831936	FISCH Convertible Global Defensive Fund	EUR	0	3.000
LU0210531470	JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	0	8.500
LU1074971372	Jupiter JGF - Strategic Total Return	EUR	0	70.000

<sup>1)</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.

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6227
Britisches Pfund	GBP	1	0,8965
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8130
Japanischer Yen	JPY	1	122,4908
Norwegische Krone	NOK	1	9,6755
Schweizer Franken	CHF	1	1,1111
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,0759
Ungarischer Forint	HUF	1	323,7600
US-Dollar	USD	1	1,1367

### 1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds Vermögensbaustein - defensiv (vormals: Boss Concept 2) („der Fonds“) wurde auf Initiative der Dr. Boss Finanz Management GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 21. März 2017 in Kraft. Es wurde im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 15. Januar 2019 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds Vermögensbaustein - defensiv (vormals: Boss Concept 2) 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“) 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 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen.

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten 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 („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen 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 angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 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.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das 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.

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 (Derivaten) 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 unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds 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.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.



### **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Es wird den Anlegern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### **4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Weitere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

### **6.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 15. Januar 2019 überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Namensänderung des Fonds von „Boss Concept 2“ zu „Vermögensbaustein –defensiv“
- Umtausch von Inhaberanteilen: Die ursprünglich im Verkaufsprospekt vorgesehene Möglichkeit des Umtauschs von Inhaberanteilen ist nicht mehr vorgesehen,
- Änderung des Risikoprofils

Darüber hinaus ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

### **7.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

Nach dem Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### **8.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS**

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

### **9.) 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 jeweils 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.

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Dr. Johannes Scheel (bis 28. März 2018) Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer (seit 28. März 2018)
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)</b>	
Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko (ab dem 21. März 2019)
Vorstandsmitglieder	Nikolaus Rummel Michael Borelbach (bis zum 21. März 2019) Silvia Mayers (ab dem 21. März 2019) Marco Kops (ab dem 21. März 2019)
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zahlstellen</b> Großherzogtum Luxemburg	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	<b>DZ BANK AG</b> Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
<b>Fondsmanager</b>	<b>Dr. Boss Finanz Management GmbH</b> Rückersdorfer Str. 20 D-90552 Röthenbach
<b>Abschlussprüfer des Fonds</b>	<b>KPMG Luxembourg, Société coopérative</b> Cabinet de révision agréé 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>Ernst &amp; Young S.A.</b> 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg

