



Halbjahresbericht 2024

HELLERICH

mit seinen Teilfonds
HELLERICH - Global Flexibel
HELLERICH - Sachwertaktien

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines
Fonds Commun de Placement (FCP), R.C.S. Luxembourg K552



IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|--------------|
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung | 05 |
| Zusammengefasster Halbjahresbericht des HELLERICH mit den Teilfonds | 06 |
| Zahlen, Daten und Fakten des Teilfonds HELLERICH - Global Flexibel | |
| Kennzahlen | 09 |
| Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung | 10-11 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | 12 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 | 13 |
| Zahlen, Daten und Fakten des Teilfonds HELLERICH - Sachwertaktien | |
| Kennzahlen | 19 |
| Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung | 20-21 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens | 22 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 | 23 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 | 27 |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds 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 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.

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 (seit dem 30. Januar 2024)
Nikolaus Rummler

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

Luxemburg, Deutschland und Österreich

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Fondsmanager, Vertriebs- und Informationsstelle

HELLERICH GmbH

Königinstraße 29
D-80539 München

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

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

HELLERICH

Zusammengefasster Halbjahresbericht des HELLERICH mit den Teilfonds HELLERICH - Sachwertaktien und HELLERICH - Global Flexibel

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2024

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 64.895.384,19 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 54.111.289,38) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 11.363.993,55 |
| Zinsforderungen | 125.983,91 |
| Dividendenforderungen | 97.698,50 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 978,10 |
| Forderungen aus Devisengeschäften | 1.965,24 |
| | 76.486.003,49 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -1.962,79 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -101.935,83 |
| | -103.898,62 |
| Netto-Fondsvermögen | 76.382.104,87 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

HELLERICH - Global Flexibel

Kennzahlen

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A

| | |
|-----------------------|--------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0Q2Q3 |
| ISIN-Code: | LU0365982395 |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 5 % |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,09 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

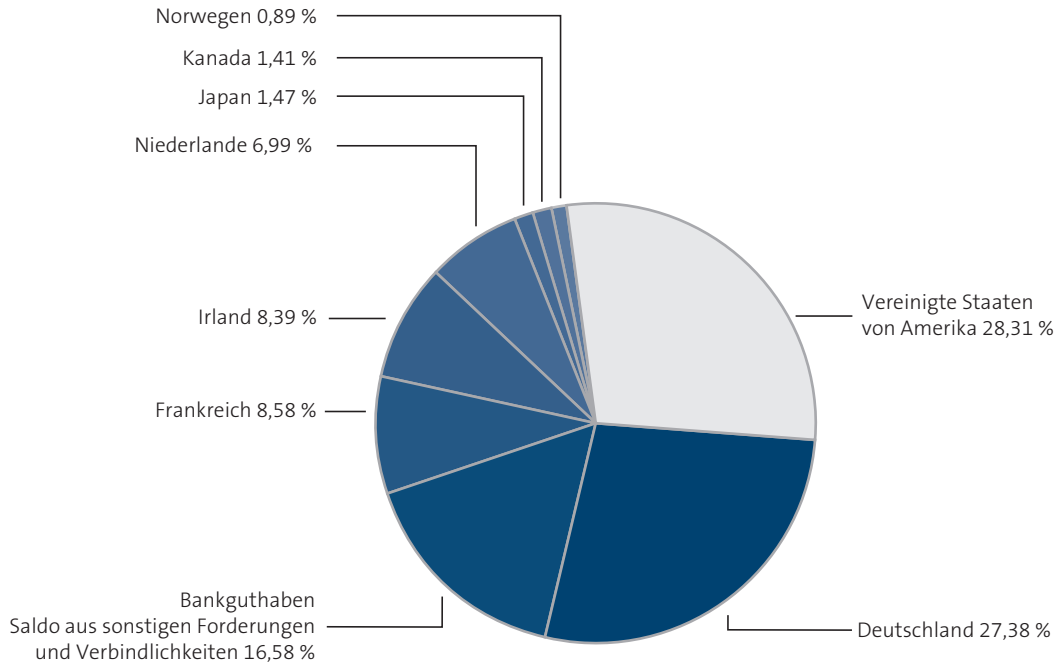
Anteilklasse B

| | |
|-----------------------|--------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0Q2Q4 |
| ISIN-Code: | LU0365982635 |
| Ausgabeaufschlag: | keiner |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,09 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

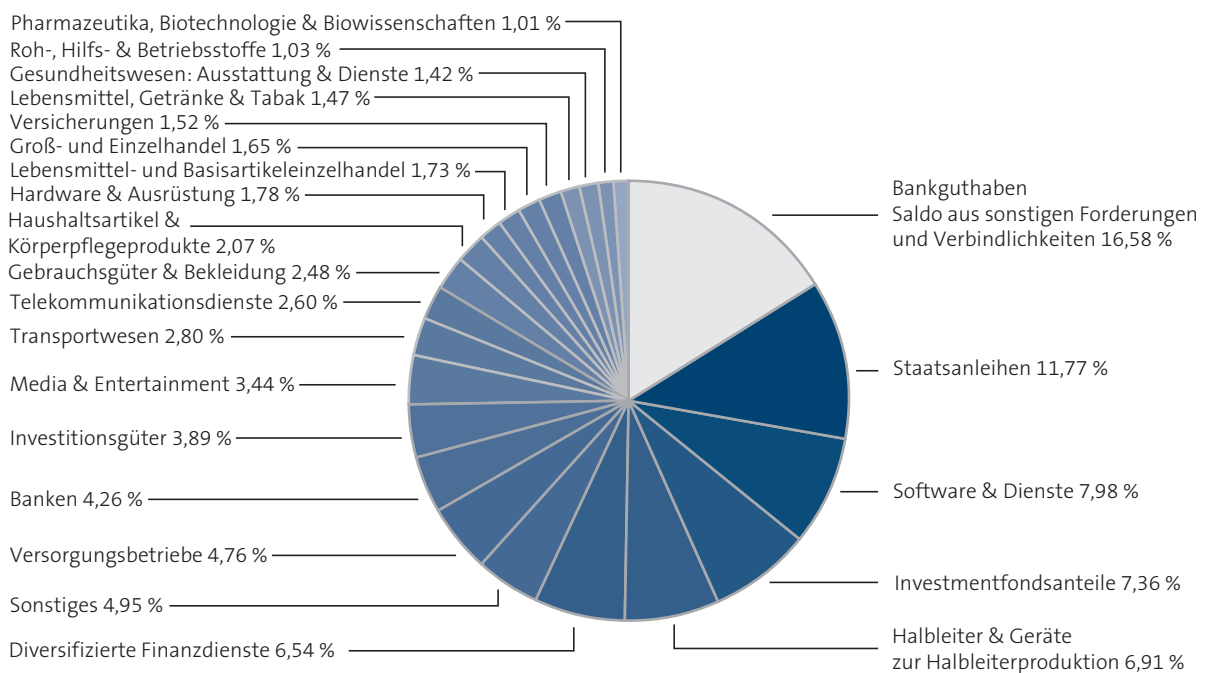
Anteilklasse C

| | |
|-----------------------|--------------|
| WP-Kenn-Nr.: | A0Q2Q5 |
| ISIN-Code: | LU0365982809 |
| Ausgabeaufschlag: | keiner |
| Rücknahmeabschlag: | keiner |
| Verwaltungsvergütung: | 0,09 % p.a. |
| Mindestfolgeanlage: | keine |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| Währung: | EUR |

Geografische Länderaufteilung



Wirtschaftliche Aufteilung



HELLERICH - Global Flexibel

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 28,31 % |
| Deutschland | 27,38 % |
| Frankreich | 8,58 % |
| Irland | 8,39 % |
| Niederlande | 6,99 % |
| Japan | 1,47 % |
| Kanada | 1,41 % |
| Norwegen | 0,89 % |
| Wertpapiervermögen | 83,42 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 16,37 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,21 % |
| | 100,00 % |

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 11,77 % |
| Software & Dienste | 7,98 % |
| Investmentfondsanteile | 7,36 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 6,91 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 6,54 % |
| Sonstiges | 4,95 % |
| Versorgungsbetriebe | 4,76 % |
| Banken | 4,26 % |
| Investitionsgüter | 3,89 % |
| Media & Entertainment | 3,44 % |
| Transportwesen | 2,80 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,60 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,48 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 2,07 % |
| Hardware & Ausrüstung | 1,78 % |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,73 % |
| Groß- und Einzelhandel | 1,65 % |
| Versicherungen | 1,52 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,47 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,42 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,03 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 1,01 % |
| Wertpapiervermögen | 83,42 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 16,37 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,21 % |
| | 100,00 % |

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

HELLERICH - Global Flexibel

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 56.134.687,96 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 46.092.519,96) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 11.012.163,15 |
| Zinsforderungen | 123.046,96 |
| Dividendenforderungen | 84.861,39 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 978,10 |
| | 67.355.737,56 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -89.168,30 |
| | -89.168,30 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 67.266.569,26 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 19.207.588,37 EUR |
| Umlaufende Anteile | 24.528,280 |
| Anteilwert | 783,08 EUR |

Anteilklasse B

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 42.941.384,58 EUR |
| Umlaufende Anteile | 51.038,870 |
| Anteilwert | 841,35 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 5.117.596,31 EUR |
| Umlaufende Anteile | 7.250,000 |
| Anteilwert | 705,88 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

HELLERICH - Global Flexibel

Vermögensaufstellung

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|------------|---------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | EUR | 0 | 1.500 | 5.500 | 193,9000 | 1.066.450,00 | 1,59 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 0 | 0 | 45.000 | 23,3700 | 1.051.650,00 | 1,56 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | EUR | 0 | 0 | 28.000 | 33,9900 | 951.720,00 | 1,41 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München | EUR | 0 | 510 | 2.190 | 468,3000 | 1.025.577,00 | 1,52 |
| | | | | | | | 4.095.397,00 | 6,08 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | EUR | 12.200 | 0 | 12.200 | 73,2000 | 893.040,00 | 1,33 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 0 | 860 | 3.240 | 422,8500 | 1.370.034,00 | 2,04 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 0 | 0 | 1.440 | 715,5000 | 1.030.320,00 | 1,53 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | EUR | 0 | 2.100 | 4.900 | 226,3000 | 1.108.870,00 | 1,65 |
| | | | | | | | 4.402.264,00 | 6,55 |
| Japan | | | | | | | | |
| JP3116000005 | Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 0 | 0 | 30.000 | 5.675,0000 | 989.841,70 | 1,47 |
| | | | | | | | 989.841,70 | 1,47 |
| Kanada | | | | | | | | |
| CA1363751027 | Canadian National Railway Co. | CAD | 0 | 2.200 | 8.600 | 161,5500 | 947.636,59 | 1,41 |
| | | | | | | | 947.636,59 | 1,41 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 0 | 320 | 1.180 | 960,0000 | 1.132.800,00 | 1,68 |
| NL0015000IY2 | Universal Music Group N.V. | EUR | 0 | 0 | 44.000 | 28,3900 | 1.249.160,00 | 1,86 |
| | | | | | | | 2.381.960,00 | 3,54 |
| Norwegen | | | | | | | | |
| NO0010876642 | Cloudberry Clean Energy ASA | NOK | 0 | 0 | 575.480 | 11,8600 | 598.464,89 | 0,89 |
| | | | | | | | 598.464,89 | 0,89 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | USD | 0 | 2.300 | 6.100 | 186,8600 | 1.064.182,62 | 1,58 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 0 | 2.000 | 6.000 | 197,8500 | 1.108.299,88 | 1,65 |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 0 | 0 | 6.000 | 214,1000 | 1.199.327,79 | 1,78 |
| US22788C1053 | Crowdstrike Holdings Inc. | USD | 3.500 | 0 | 3.500 | 387,2900 | 1.265.535,43 | 1,88 |
| US4435731009 | HubSpot Inc. | USD | 0 | 0 | 2.000 | 586,0100 | 1.094.220,89 | 1,63 |

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

HELLERICH - Global Flexibel

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--------------------------------------|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------|------------|----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| US5128071082 | Lam Research Corporation | USD | 0 | 470 | 1.330 | 1.055,8300 | 1.311.039,03 | 1,95 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 0 | 0 | 3.200 | 452,8500 | 1.352.926,90 | 2,01 |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. | USD | 0 | 0 | 1.600 | 774,1300 | 1.156.388,76 | 1,72 |
| US89055F1030 | TopBuild Corporation | USD | 0 | 1.200 | 1.800 | 381,4500 | 641.032,58 | 0,95 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. | USD | 0 | 600 | 2.100 | 486,4400 | 953.714,87 | 1,42 |
| US91347P1057 | Universal Display Corporation | USD | 0 | 0 | 6.500 | 207,5900 | 1.259.765,66 | 1,87 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 0 | 3.100 | 3.900 | 266,5900 | 970.685,28 | 1,44 |
| US9311421039 | Walmart Inc. | USD | 18.000 | 8.600 | 18.400 | 67,8800 | 1.166.083,47 | 1,73 |
| | | | | | | | 14.543.203,16 | 21,61 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 27.958.767,34 | 41,55 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A0JM2M1 | Blue Cap AG | EUR | 0 | 1.678 | 123.000 | 19,2000 | 2.361.600,00 | 3,51 |
| DE000A1EWXA4 | clearwise AG | EUR | 0 | 0 | 1.276.561 | 2,0400 | 2.604.184,44 | 3,87 |
| | | | | | | | 4.965.784,44 | 7,38 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 4.965.784,44 | 7,38 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A2GSV09 | Jean Pierre Rosselet Cosmetics AG | EUR | 0 | 0 | 72.712 | 0,2723 | 19.799,62 | 0,03 |
| | | | | | | | 19.799,62 | 0,03 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 19.799,62 | 0,03 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 32.944.351,40 | 48,96 |

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--------|---|-----------|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS2573331837 | 4,252% | ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,1160 | 1.001.160,00 | 1,49 |
| DE0001030567 | 0,100% | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026) | 0 | 0 | 4.000.000 | 97,5900 | 4.931.066,56 | 7,33 |
| DE000BU22015 | 2,800% | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 99,6070 | 2.988.210,00 | 4,44 |
| XS2147995299 | 2,100% | Danaher Corporation v.20(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 97,1890 | 680.323,00 | 1,01 |
| XS2324724645 | 1,875% | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 93,8040 | 938.040,00 | 1,39 |

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

HELLERICH - Global Flexibel

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | |
| XS2764264607 | 3,875% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029) | 700.000 | 0 | 700.000 | 100,6060 | 704.242,00 | 1,05 |
| XS0991099630 | 2,875% International Business Machines Corporation EMTN v.13(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 99,0380 | 495.190,00 | 0,74 |
| DE000LB1M2X2 | 0,250% Landesbank Baden- Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 98,2540 | 491.270,00 | 0,73 |
| FR0013396512 | 1,125% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 99,8890 | 699.223,00 | 1,04 |
| | | | | | | 12.928.724,56 | 19,22 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 12.928.724,56 | 19,22 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2393323071 | 0,800% AGCO International Holdings B.V. Reg.S. v.21(2028) | 700.000 | 0 | 700.000 | 87,9020 | 615.314,00 | 0,91 |
| FR0013336286 | 0,750% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.18(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 95,3890 | 667.723,00 | 0,99 |
| XS1849518276 | 2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 98,6030 | 690.221,00 | 1,03 |
| | | | | | | 1.973.258,00 | 2,93 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 1.973.258,00 | 2,93 |
| Anleihen | | | | | | 14.901.982,56 | 22,15 |
| Investmentfondsanteile ²⁾ | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | |
| IE00BMG6Z448 | iShares MSCI EM EX-China UCITS ETF | EUR 390.000 | 0 | 505.000 | 5,0000 | 2.525.000,00 | 3,75 |
| IE00BJ38QD84 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | EUR 35.000 | 0 | 45.000 | 54,0300 | 2.431.350,00 | 3,61 |
| | | | | | | 4.956.350,00 | 7,36 |
| Investmentfondsanteile ²⁾ | | | | | | 4.956.350,00 | 7,36 |

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

²⁾ 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.

HELLERICH - Global Flexibel

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|--|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Zertifikate | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| IE00B579F325 | Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100) | EUR | 0 | 4.100 | 15.900 | 209,5600 | 3.332.004,00 | 4,95 |
| | | | | | | | 3.332.004,00 | 4,95 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 3.332.004,00 | 4,95 |
| Zertifikate | | | | | | | 3.332.004,00 | 4,95 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 56.134.687,96 | 83,42 |
| Bankguthaben - Kontokorrent²⁾ | | | | | | | 11.012.163,15 | 16,37 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 119.718,15 | 0,21 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 67.266.569,26 | 100,00 |

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

HELLERICH - Global Flexibel

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 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 171,9972 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4661 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 19,6794 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,4045 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,3584 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9606 |
| Singapur-Dollar | SGD | 1 | 1,4538 |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 1 | 19,7801 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0711 |
| Türkische Lira | TRY | 1 | 32,6948 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,1104 |

HELLERICH - Sachwertaktien

Kennzahlen

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Anteilklasse A

WP-Kenn-Nr.: HAFX4N
 ISIN-Code: LU0459025101
 Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %
 Rücknahmeabschlag: keiner
 Verwaltungsvergütung: 0,09 % p.a.
 Mindestfolgeanlage: keine
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Währung: EUR

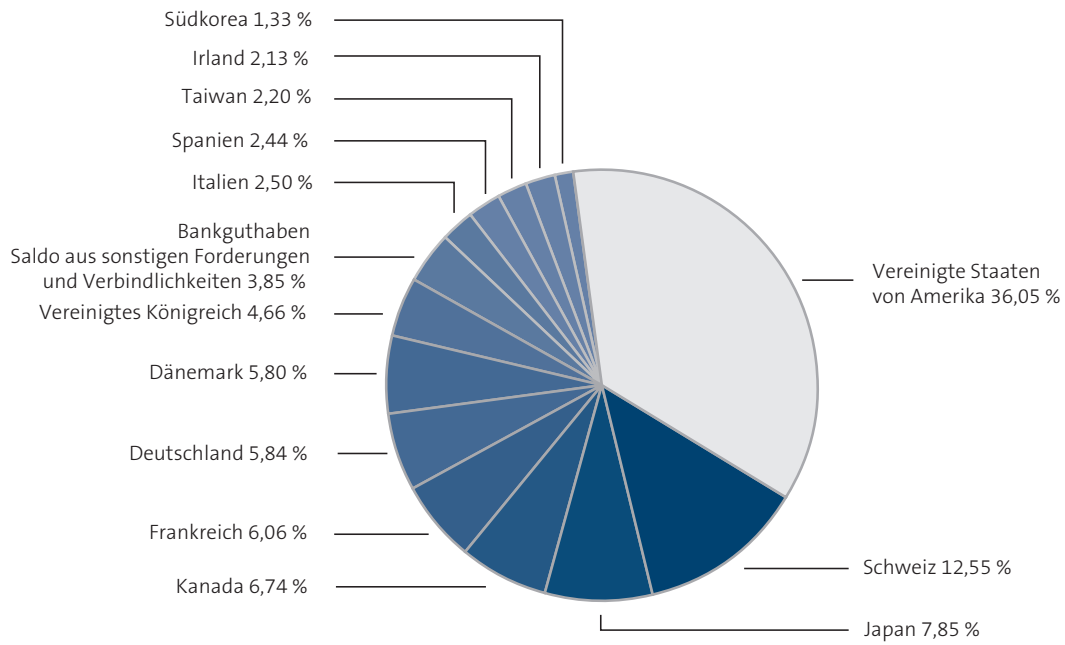
Anteilklasse A 2

WP-Kenn-Nr.: HAFX4P
 ISIN-Code: LU0459025283
 Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %
 Rücknahmeabschlag: keiner
 Verwaltungsvergütung: 0,09 % p.a.
 Mindestfolgeanlage: keine
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Währung: EUR

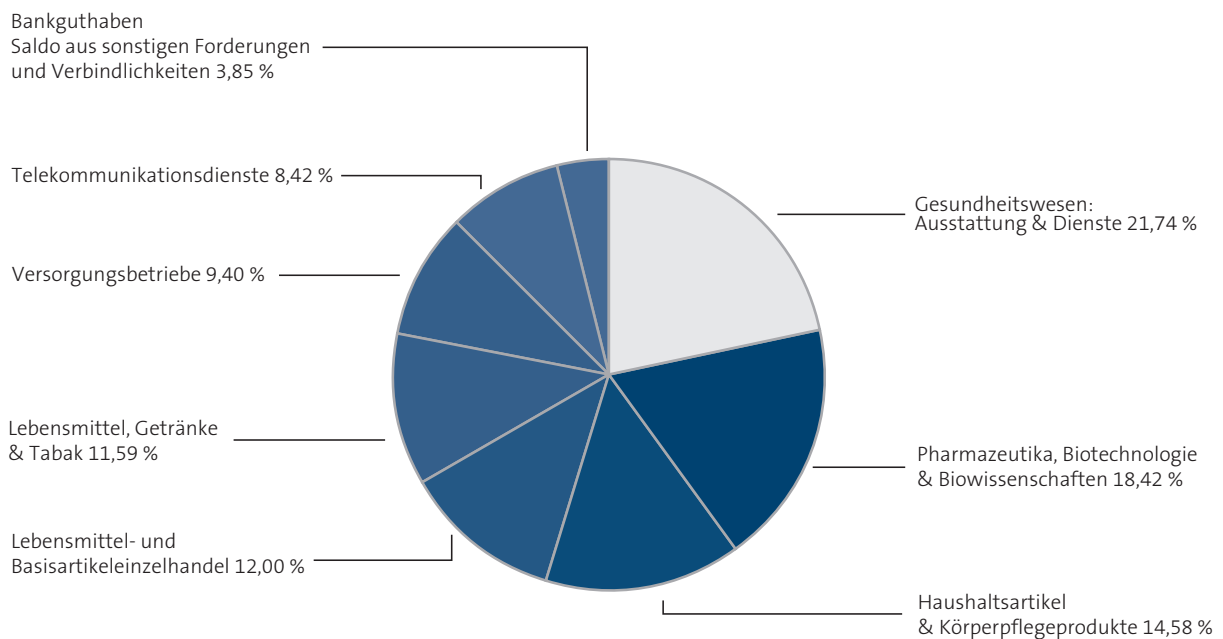
Anteilklasse B

WP-Kenn-Nr.: HAFXOR
 ISIN-Code: LU0324420727
 Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %
 Rücknahmeabschlag: keiner
 Verwaltungsvergütung: 0,09 % p.a.
 Mindestfolgeanlage: keine
 Ertragsverwendung: thesaurierend
 Währung: EUR

Geografische Länderaufteilung



Wirtschaftliche Aufteilung



HELLERICH - Sachwertaktien

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 36,05 % |
| Schweiz | 12,55 % |
| Japan | 7,85 % |
| Kanada | 6,74 % |
| Frankreich | 6,06 % |
| Deutschland | 5,84 % |
| Dänemark | 5,80 % |
| Vereinigtes Königreich | 4,66 % |
| Italien | 2,50 % |
| Spanien | 2,44 % |
| Taiwan | 2,20 % |
| Irland | 2,13 % |
| Südkorea | 1,33 % |
| Wertpapiervermögen | 96,15 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 3,86 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,01 % |
| | 100,00 % |

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 21,74 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 18,42 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 14,58 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 12,00 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 11,59 % |
| Versorgungsbetriebe | 9,40 % |
| Telekommunikationsdienste | 8,42 % |
| Wertpapiervermögen | 96,15 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 3,86 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -0,01 % |
| | 100,00 % |

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

HELLERICH - Sachwertaktien

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

| | EUR |
|---|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 8.760.696,23 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 8.018.769,42) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 351.830,40 |
| Zinsforderungen | 2.936,95 |
| Dividendenforderungen | 12.837,11 |
| Forderungen aus Devisengeschäften | 1.965,24 |
| | 9.130.265,93 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -1.962,79 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -12.767,53 |
| | -14.730,32 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 9.115.535,61 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 6.139.855,77 EUR |
| Umlaufende Anteile | 36.001,770 |
| Anteilwert | 170,54 EUR |

Anteilklasse A 2

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 6.139.855,77 EUR |
| Umlaufende Anteile | 36.001,770 |
| Anteilwert | 170,54 EUR |

Anteilklasse B

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen | 1.255.134,76 EUR |
| Umlaufende Anteile | 5.997,580 |
| Anteilwert | 209,27 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagervergütung und Taxe d'abonnement.

HELLERICH - Sachwertaktien

Vermögensaufstellung

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---|---------------------------------------|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|------------|-------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0060738599 | Demant AS | DKK | 2.900 | 0 | 2.900 | 304,8000 | 118.519,71 | 1,30 |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | DKK | 0 | 0 | 2.000 | 1.002,6000 | 268.865,65 | 2,95 |
| DK0060094928 | Orsted A/S | DKK | 2.800 | 0 | 2.800 | 376,9000 | 141.501,74 | 1,55 |
| | | | | | | | 528.887,10 | 5,80 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 0 | 2.500 | 12.900 | 23,3700 | 301.473,00 | 3,31 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | EUR | 670 | 0 | 2.750 | 83,7000 | 230.175,00 | 2,53 |
| | | | | | | | 531.648,00 | 5,84 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120644 | Danone S.A. | EUR | 0 | 0 | 5.000 | 57,2400 | 286.200,00 | 3,14 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 0 | 210 | 630 | 422,8500 | 266.395,50 | 2,92 |
| | | | | | | | 552.595,50 | 6,06 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc. | USD | 0 | 0 | 2.620 | 79,3300 | 194.047,80 | 2,13 |
| | | | | | | | 194.047,80 | 2,13 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. | EUR | 0 | 0 | 31.000 | 7,3400 | 227.540,00 | 2,50 |
| | | | | | | | 227.540,00 | 2,50 |
| Japan | | | | | | | | |
| JP3116000005 | Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 0 | 0 | 5.600 | 5.675,0000 | 184.770,45 | 2,03 |
| JP3205800000 | Kao Corporation | JPY | 3.500 | 0 | 3.500 | 6.524,0000 | 132.757,98 | 1,46 |
| JP3675600005 | Nissin Foods Holdings Co. Ltd. | JPY | 0 | 2.400 | 5.400 | 4.082,0000 | 128.157,90 | 1,41 |
| JP3336000009 | Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 15.500 | 0 | 15.500 | 1.644,0000 | 148.153,57 | 1,63 |
| JP3546800008 | Terumo Corporation | JPY | 7.800 | 0 | 7.800 | 2.653,0000 | 120.312,42 | 1,32 |
| | | | | | | | 714.152,32 | 7,85 |
| Kanada | | | | | | | | |
| CA5394811015 | Loblaw Companies Ltd. | CAD | 0 | 0 | 3.430 | 159,1100 | 372.244,25 | 4,08 |
| CA59162N1096 | Metro Inc. | CAD | 0 | 0 | 4.670 | 76,0300 | 242.180,00 | 2,66 |
| | | | | | | | 614.424,25 | 6,74 |

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

HELLERICH - Sachwertaktien

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|---------------------------------------|----------------------------------|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|-------------|---------------------|---------------------------------------|
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0432492467 | Alcon AG | CHF | 0 | 0 | 2.800 | 80,3200 | 234.120,34 | 2,57 |
| CH0012829898 | Emmi AG | CHF | 0 | 60 | 140 | 893,0000 | 130.147,82 | 1,43 |
| CH0360674466 | Galenica AG | CHF | 0 | 970 | 2.410 | 74,3500 | 186.532,90 | 2,05 |
| CH0012005267 | Novartis AG | CHF | 0 | 800 | 3.000 | 95,4500 | 298.094,94 | 3,27 |
| CH0014284498 | Siegfried Holding AG | CHF | 0 | 60 | 305 | 927,0000 | 294.331,67 | 3,23 |
| | | | | | | | 1.143.227,67 | 12,55 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | EUR | 310 | 0 | 18.310 | 12,1500 | 222.466,50 | 2,44 |
| | | | | | | | 222.466,50 | 2,44 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| KR7195940002 | HK inno.N Corp. | KRW | 4.800 | 0 | 4.800 | 37.500,0000 | 121.275,55 | 1,33 |
| | | | | | | | 121.275,55 | 1,33 |
| Taiwan | | | | | | | | |
| US17133Q5027 | Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR | USD | 0 | 0 | 5.600 | 38,3500 | 200.504,15 | 2,20 |
| | | | | | | | 200.504,15 | 2,20 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US1011371077 | Boston Scientific Corporation | USD | 2.900 | 0 | 2.900 | 77,0000 | 208.477,27 | 2,29 |
| US03073E1055 | Cencora Inc. | USD | 0 | 880 | 920 | 227,9600 | 195.801,70 | 2,15 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 2.900 | 0 | 2.900 | 98,1700 | 265.794,98 | 2,92 |
| US2358511028 | Danaher Corporation | USD | 0 | 0 | 800 | 251,7600 | 188.038,47 | 2,06 |
| US2521311074 | DexCom Inc. | USD | 0 | 0 | 1.200 | 114,5400 | 128.324,15 | 1,41 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | USD | 220 | 0 | 220 | 909,0400 | 186.713,47 | 2,05 |
| US45826H1095 | Integer Holdings Corporation | USD | 1.680 | 0 | 1.680 | 114,5300 | 179.638,13 | 1,97 |
| US6092071058 | Mondelez International Inc. | USD | 0 | 1.400 | 2.260 | 66,6000 | 140.524,69 | 1,54 |
| US65339F1012 | NextEra Energy Inc. | USD | 1.900 | 0 | 1.900 | 73,7200 | 130.770,24 | 1,43 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 0 | 0 | 1.200 | 166,2600 | 186.268,32 | 2,04 |
| US8168511090 | Sempra | USD | 1.900 | 0 | 1.900 | 75,9400 | 134.708,24 | 1,48 |
| US8636671013 | Stryker Corporation | USD | 0 | 0 | 900 | 340,5400 | 286.141,35 | 3,14 |
| US5010441013 | The Kroger Co. | USD | 0 | 0 | 3.400 | 49,3700 | 156.715,53 | 1,72 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. | USD | 0 | 0 | 1.990 | 166,6200 | 309.563,81 | 3,40 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. | USD | 0 | 0 | 6.950 | 40,8200 | 264.866,96 | 2,91 |
| US9311421039 | Walmart Inc. | USD | 4.160 | 1.450 | 5.090 | 67,8800 | 322.574,18 | 3,54 |
| | | | | | | | 3.284.921,49 | 36,05 |

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

HELLERICH - Sachwertaktien

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichts- zeitraum | Abgänge im Berichts- zeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NTFV ¹⁾ |
|--|------------------------------|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|---------|---------------------|---------------------------------------|
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB00BD3VFW73 | ConvaTec Group Plc. | GBP | 46.000 | 0 | 46.000 | 2,3720 | 128.882,59 | 1,41 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals Plc. | GBP | 1.800 | 4.000 | 7.800 | 18,7500 | 172.749,82 | 1,90 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc. | GBP | 0 | 1.200 | 2.400 | 43,5200 | 123.373,49 | 1,35 |
| | | | | | | | 425.005,90 | 4,66 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 8.760.696,23 | 96,15 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 8.760.696,23 | 96,15 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 8.760.696,23 | 96,15 |
| Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾ | | | | | | | 351.830,40 | 3,86 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 3.008,98 | -0,01 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 9.115.535,61 | 100,00 |

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

HELLERICH - Sachwertaktien

Devisenkurse

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

| | | | |
|---------------------|-----|---|------------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8466 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4580 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 171,9972 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4661 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9606 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.484,2233 |
| US-Dollar | USD | | 1,0711 |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds HELLERICH („Fonds“) wurde auf Initiative der HELLERICH GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 26. Oktober 1999 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 12. November 1999 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 29. Dezember 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds HELLERICH ist ein Luxemburger Investmentfonds, 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“) als fonds commun de placement (FCP) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist seit dem 1. Januar 2021 die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) (bis zum 31. Dezember 2020: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.), 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 12. Dezember 2019 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-82183 eingetragen.

Der Fonds HELLERICH bestand zum 30. Juni 2024 aus den Teilfonds HELLERICH - Global Flexibel und HELLERICH - Sachwertaktien.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE;

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der 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 („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 Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, 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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung 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 per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

4. 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 dieses 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 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 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 Börsenkurs 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgezogen.

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 Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgezogen. 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.

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

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

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.

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 einen 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

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER JEWELIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des 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.

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Teilfonds HELLERICH – Global Flexibel

Für die Anteilklassen A und C erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Vergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher 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 Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres 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.

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 höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (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 Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung des durchschnittlichen Nettofondsvermögens der Anteilscheinklasse seit der letzten Performance Fee Auszahlung sowie des höchsten Anteilwerts der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (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.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

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.

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

Für die Anteilklasse B erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Vergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10 % der über eine definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High-Watermark-Prinzip).

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 2 % p.a., die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

High-Watermark-Prinzip: Bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres 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.

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 höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (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 Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung des durchschnittlichen Nettofondsvermögens der Anteilscheinklasse seit der letzten Performance-Fee-Auszahlung sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder 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 Geschäftsjahres entnommen werden.

Ist die Anteilwertentwicklung eines Geschäftsjahres geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance des Folgejahres kumuliert.

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.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 ist keine Performance Fee für den Teilfonds abgegrenzt worden.

Teilfonds HELLERICH – Sachwertaktien

Für die Anteilklassen A, A2 und B erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Vergütung („Performance Fee“) in Höhe von 10 % der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher 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 Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

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 höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (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 Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, des durchschnittlichen Nettofondsvermögens der Anteilscheinklasse seit der letzten Performance Fee Auszahlung sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (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 Geschäftsjahres entnommen werden.

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 ist keine Performance Fee für den Teilfonds abgegrenzt worden.

9.) 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.

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

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 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 darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

10.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

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 jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

IPConcept

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

www.ipconcept.com
info.lu@ipconcept.com