



UmweltSpektrum

UmweltSpektrum Mensch

UmweltSpektrum Natur

Halbjahresbericht

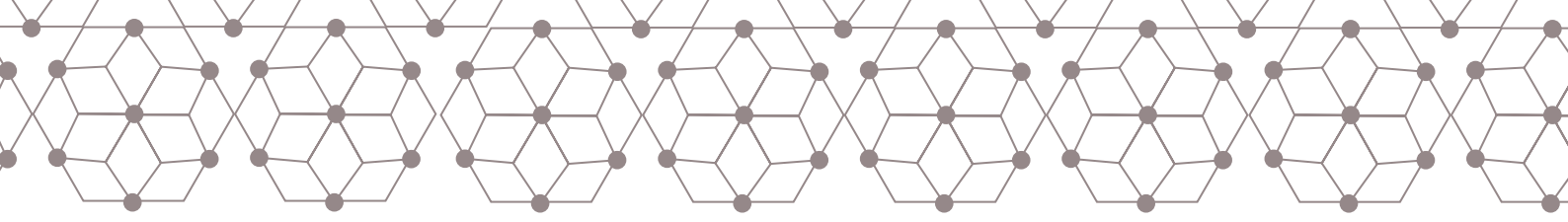
zum 30. Juni 2024

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)

R.C.S. Luxembourg K2196

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

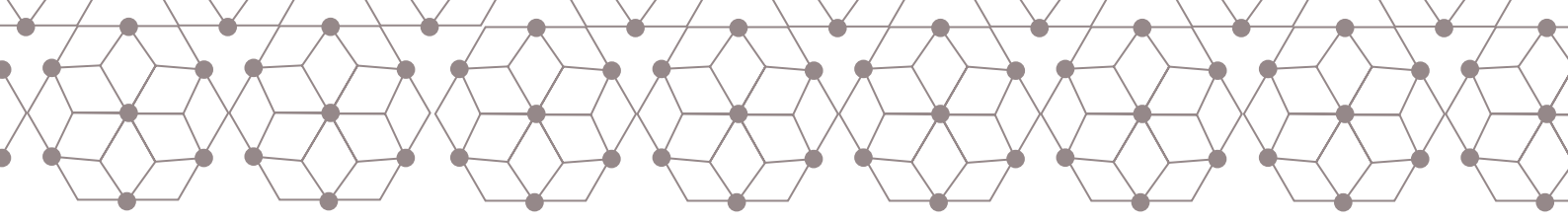


Inhalt

Zusammengefasster Halbjahresbericht des UmweltSpektrum	Seite	2
UmweltSpektrum Mensch		
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	6
UmweltSpektrum Natur		
Geografische Länderaufteilung	Seite	10
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	13
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	Seite	17
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	21

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge der Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, 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.



**Konsolidierter Halbjahresbericht
des UmweltSpektrum mit den Teilfonds
UmweltSpektrum Mensch und UmweltSpektrum Natur**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens
zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.294.663,10)	23.074.563,23
Bankguthaben ¹⁾	1.081.285,43
Zinsforderungen	10.808,05
Dividendenforderungen	217.261,51
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.202,85
Forderungen aus Devisengeschäften	1.738,76
Sonstige Aktiva ²⁾	13.925,72
	24.402.785,55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-552,10
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.735,66
Sonstige Passiva ³⁾	-50.261,66
	-52.549,42
Netto-Fondsvermögen	24.350.236,13

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





UmweltSpektrum Mensch

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B ¹⁾
WP-Kenn-Nr.:	A3CWKF	A3CWKG
ISIN-Code:	LU2373429849	LU2373429922
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 1,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,95 % p.a. zzgl. 850 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,95 % p.a. zzgl. 850 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	50.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ²⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	51,71 %
Japan	7,13 %
Frankreich	5,93 %
Schweiz	4,46 %
Bermudas	3,80 %
Singapur	3,16 %
Australien	2,93 %
Finnland	2,80 %
Irland	2,66 %
Hongkong	2,27 %
Neuseeland	2,22 %
Island	1,19 %
Niederlande	1,11 %
Deutschland	0,89 %
Cayman-Inseln	0,33 %
Wertpapiervermögen	92,59 %
Bankguthaben ³⁾	7,40 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	100,00 %

¹⁾ Die Anteilklasse B wurde am 7. Februar 2024 geschlossen.

²⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



UmweltSpektrum Mensch

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	29,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	27,66 %
Telekommunikationsdienste	7,62 %
Versorgungsbetriebe	4,96 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,15 %
Versicherungen	3,49 %
Media & Entertainment	3,45 %
Software & Dienste	3,09 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,34 %
Investitionsgüter	1,25 %
Verbraucherdienste	1,13 %
Automobile & Komponenten	1,01 %
Hardware & Ausrüstung	0,99 %
Real Estate Management & Development	0,94 %
Banken	0,91 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,58 %
Immobilien	0,40 %
Wertpapiervermögen	92,59 %
Bankguthaben ²⁾	7,40 %
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.



UmweltSpektrum Mensch

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	6.713.605,54
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 6.925.565,54)	
Bankguthaben ¹⁾	536.884,27
Zinsforderungen	4.069,76
Dividendenforderungen	7.309,84
Forderungen aus Absatz von Anteilen	260,82
Forderungen aus Devisengeschäften	1.738,76
Sonstige Aktiva ²⁾	6.962,86
	<u>7.270.831,85</u>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.735,66
Sonstige Passiva ³⁾	-18.093,10
	<u>-19.828,76</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>7.251.003,09</u>
Umlaufende Anteile	157.301,940
Anteilwert	46,10 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

UmweltSpektrum Mensch

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	460	740	295,1600	135.807,00	1,87
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	0	2.900	4.700	26,3700	77.062,12	1,06
							212.869,12	2,93
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	0	234.800	383.000	2,3500	107.613,86	1,48
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	0	32.000	51.000	5,1700	31.525,52	0,43
BMG4388N1065	Helen of Troy Ltd.	USD	0	700	1.100	94,3400	96.885,44	1,34
BMG9001E1286	Liberty Latin America Ltd.	USD	0	2.900	4.500	9,4400	39.660,16	0,55
							275.684,98	3,80
Cayman-Inseln								
KYG451581055	HKBN Ltd.	HKD	0	50.900	82.000	2,4300	23.824,38	0,33
							23.824,38	0,33
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	540	860	80,3800	64.538,14	0,89
							64.538,14	0,89
Finnland								
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	0	950	1.550	42,5800	65.999,00	0,91
FI0009014377	Orion Corporation	EUR	0	1.400	2.200	39,5400	86.988,00	1,20
FI0009010912	Revenio Group Corporation	EUR	0	1.100	1.800	27,7600	49.968,00	0,69
							202.955,00	2,80
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	4.200	6.800	30,3700	206.516,00	2,85
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	700	1.100	203,0000	223.300,00	3,08
							429.816,00	5,93
Hongkong								
HK1883037637	Citic Telecom International Holdings Ltd.	HKD	0	80.600	131.000	2,5800	40.410,34	0,56
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.	HKD	0	23.800	38.000	8,7300	39.664,26	0,55
HK0008011667	PCCW Ltd.	HKD	0	113.400	183.000	3,8500	84.239,03	1,16
							164.313,63	2,27
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	1.700	2.600	79,3300	192.566,52	2,66
							192.566,52	2,66
Island								
IS0000000040	Embla Medical Hf.	DKK	0	14.400	22.500	28,7000	86.584,88	1,19
							86.584,88	1,19

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



UmweltSpektrum Mensch

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Japan								
JP3105250009	AIN Holdings Inc.	JPY	0	730	1.170	6.221,0000	42.317,96	0,58
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	3.000	4.900	5.799,0000	165.206,76	2,28
JP3305530002	COMSYS Holdings Corporation	JPY	0	3.100	5.000	3.117,0000	90.611,94	1,25
JP3706800004	Nihon Kohden Corporation	JPY	2.200	1.400	4.400	2.349,5000	60.104,47	0,83
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	1.400	2.200	2.217,0000	28.357,44	0,39
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	0	7.100	11.500	1.948,5000	130.279,74	1,80
							516.878,31	7,13
Neuseeland								
NZARVE0001S5	Arvida Group Ltd.	NZD	0	39.000	62.000	0,9300	32.815,43	0,45
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	NZD	0	10.100	16.500	4,1600	39.064,37	0,54
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	NZD	0	10.200	16.500	9,5000	89.209,49	1,23
							161.089,29	2,22
Niederlande								
NL0015001WM6	Qiagen NV	USD	3.395	1.295	2.100	41,1000	80.580,71	1,11
							80.580,71	1,11
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	760	1.240	250,4000	323.231,31	4,46
							323.231,31	4,46
Singapur								
SG1BI7000000	SIIC Environment Holdings Ltd.	SGD	0	370.800	602.000	0,1670	69.152,57	0,95
SG1V12936232	StarHub Ltd.	SGD	0	65.600	105.000	1,2200	88.113,91	1,22
SG0531000230	Venture Corporation Ltd.	SGD	0	4.600	7.300	14,2600	71.604,07	0,99
							228.870,55	3,16
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0226711010	Amalgamated Financial Corporation	USD	0	1.700	2.700	26,2200	66.094,67	0,91
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	190	310	129,2700	37.413,59	0,52
US0431132085	Artesian Resources Corporation	USD	0	650	1.050	36,1200	35.408,46	0,49
US0528001094	Autoliv Inc.	USD	0	460	740	106,2900	73.433,48	1,01
US0021211018	A10 Networks Inc.	USD	0	2.850	4.650	13,5800	58.955,28	0,81
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	460	740	77,0000	53.197,65	0,73
US15135B1017	Centene Corporation	USD	0	760	1.240	67,3700	77.993,46	1,08
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	0	4.300	7.000	38,2800	250.172,72	3,45
US2166485019	Cooper Companies Inc.	USD	480	0	480	87,6200	39.265,80	0,54
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	1.600	2.500	93,3400	217.860,14	3,00
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	0	300	500	535,7700	250.102,70	3,45
US2922181043	Employers	USD	0	730	1.170	42,3900	46.304,08	0,64
US30161Q1040	Exelixis Inc.	USD	0	2.300	3.700	22,5300	77.827,47	1,07
US3032501047	Fair Isaac Corporation	USD	0	80	120	1.477,5100	165.531,88	2,28
US4364401012	Hologic Inc.	USD	0	1.300	2.000	74,2100	138.567,83	1,91
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	200	300	362,9800	101.665,58	1,40

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



UmweltSpektrum Mensch

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US45781M1018	Innoviva Inc.	USD	0	3.900	6.200	16,2000	93.772,76	1,29
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc.	USD	0	270	430	424,3400	170.354,03	2,35
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	0	40	60	1.406,5200	78.789,28	1,09
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	0	160	240	302,8300	67.854,73	0,94
US6359061008	National Healthcare Corporation	USD	0	450	650	107,4700	65.218,47	0,90
US71363P1066	Perdoceo Education Corporation	USD	0	2.700	4.200	20,9600	82.188,40	1,13
US74051N1028	Premier Inc.	USD	0	1.700	2.600	18,3700	44.591,54	0,61
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	USD	0	270	430	137,3400	55.136,03	0,76
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	160	240	1.050,8600	235.464,85	3,25
US76129W1053	Retractable Technologies Inc.	USD	0	22.400	36.000	1,0900	36.635,23	0,51
US74967R1068	RMR Group Inc.	USD	0	2.000	3.200	22,7800	68.057,14	0,94
US7843051043	SJW Group	USD	0	500	800	53,4300	39.906,64	0,55
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	300	500	340,5400	158.967,42	2,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	350	550	550,7800	282.820,46	3,90
US2053061030	TruBridge Inc.	USD	0	2.000	3.100	10,1600	29.405,28	0,41
US91359E1055	Universal Health Realty Income Trust	USD	0	500	800	38,7500	28.942,21	0,40
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	840	1.360	212,6700	270.031,93	3,72
US9418481035	Waters Corporation	USD	0	420	680	286,4700	181.868,73	2,51
US9871841089	York Water Co.	USD	0	1.300	2.000	37,4900	70.002,80	0,97
							3.749.802,72	51,71
Börsengehandelte Wertpapiere							6.713.605,54	92,59
Aktien, Anrechte und Genusscheine							6.713.605,54	92,59
Wertpapiervermögen							6.713.605,54	92,59
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							536.884,27	7,40
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							513,28	0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							7.251.003,09	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





UmweltSpektrum Mensch

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
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7571
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4538
US-Dollar	USD	1	1,0711

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





UmweltSpektrum Natur

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	A3CWKJ	A3CWKK
ISIN-Code:	LU2373430185	LU2373430268
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 1,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,03 % p.a. zzgl. 850 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 850 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	50.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	33,74 %
Vereinigtes Königreich	14,02 %
Schweden	9,95 %
Italien	8,18 %
Niederlande	6,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,22 %
Frankreich	5,18 %
Kanada	3,56 %
Taiwan	2,81 %
Ungarn	2,43 %
Spanien	1,81 %
Belgien	1,28 %
Finnland	0,99 %
Wertpapiervermögen	95,70 %
Bankguthaben ²⁾	3,18 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,12 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



UmweltSpektrum Natur

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	20,05 %
Investitionsgüter	11,04 %
Hardware & Ausrüstung	8,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,14 %
Versorgungsbetriebe	7,26 %
Banken	5,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,13 %
Verbraucherdienste	4,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,15 %
Software & Dienste	3,56 %
Versicherungen	3,50 %
Real Estate Management & Development	3,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,43 %
Groß- und Einzelhandel	2,31 %
Transportwesen	1,69 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,67 %
Wertpapiervermögen	95,70 %
Bankguthaben ²⁾	3,18 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,12 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



UmweltSpektrum Natur

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	16.360.957,69
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 17.369.097,56)	
Bankguthaben ¹⁾	544.401,16
Zinsforderungen	6.738,29
Dividendenforderungen	209.951,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.942,03
Sonstige Aktiva ²⁾	6.962,86
	<u>17.131.953,70</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-552,10
Sonstige Passiva ³⁾	-32.168,56
	<u>-32.720,66</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>17.099.233,04</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.820.617,31 EUR
Umlaufende Anteile	304.654,462
Anteilwert	55,21 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	278.615,73 EUR
Umlaufende Anteile	5.000,000
Anteilwert	55,72 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

UmweltSpektrum Natur

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003755692	Agfa-Gevaert NV	EUR	0	0	194.800	1,1200	218.176,00	1,28
							218.176,00	1,28
Deutschland								
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	3.900	0	3.900	108,4000	422.760,00	2,47
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	EUR	8.835	0	9.300	105,0000	976.500,00	5,71
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	0	26.100	31,1200	812.232,00	4,75
DE0006223407	ProCredit Holding AG	EUR	11.000	10.000	110.000	8,9600	985.600,00	5,76
DE0007274136	Sto SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	1.000	5.500	159,4000	876.700,00	5,13
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	EUR	0	0	196.000	2,7750	543.900,00	3,18
							4.617.692,00	27,00
Finnland								
FI0009010854	Lassila & Tikanoja OYJ	EUR	0	24.000	19.500	8,7100	169.845,00	0,99
							169.845,00	0,99
Frankreich								
FR0000053506	Cegedim S.A.	EUR	0	0	26.000	13,0000	338.000,00	1,98
FR0013333432	Thermador Groupe S.A.	EUR	5.000	0	5.000	79,0000	395.000,00	2,31
							733.000,00	4,29
Italien								
IT0004729759	Sesa S.p.A.	EUR	8.034	1.000	8.500	114,8000	975.800,00	5,71
IT0001018362	Valsoia S.p.A.	EUR	43.000	0	43.000	9,8200	422.260,00	2,47
							1.398.060,00	8,18
Kanada								
CA21250C1068	Converge Technology Solutions Corporation	CAD	0	126.000	204.000	4,3700	608.062,21	3,56
							608.062,21	3,56
Niederlande								
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	0	16.500	23,5800	389.070,00	2,28
							389.070,00	2,28
Schweden								
SE0002095604	Arise AB	SEK	0	23.000	153.300	51,0000	688.327,58	4,03
SE0011204510	Nederman Holding AB	SEK	26.000	6.809	19.191	223,0000	376.777,80	2,20
SE0000123671	Rejlers AB	SEK	0	274	46.975	153,8000	636.071,54	3,72
							1.701.176,92	9,95

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

UmweltSpektrum Natur

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Spanien								
ES0121975009	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	EUR	0	6.400	8.850	35,0000	309.750,00	1,81
							309.750,00	1,81
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	3.400	3.000	171,6300	480.711,42	2,81
							480.711,42	2,81
Ungarn								
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	17.402	0	17.402	9.475,0000	415.796,12	2,43
							415.796,12	2,43
Vereinigte Staaten von Amerika								
US44267T1025	Howard Hughes Holdings Inc.	USD	9.400	0	9.400	65,1400	571.670,25	3,34
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	0	3.360	2.610	132,2300	322.211,09	1,88
							893.881,34	5,22
Vereinigtes Königreich								
GB00BF4HYV08	Georgia Capital Plc.	GBP	0	39.300	25.109	9,6000	284.722,89	1,67
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	0	0	224.000	2,2630	598.762,11	3,50
GB00BD8SLV43	Marlowe Plc.	GBP	75.000	0	130.000	4,3400	666.430,43	3,90
GB0006215205	Mobico Group Plc.	GBP	0	0	485.400	0,5035	288.682,85	1,69
GB00BNR4T868	Renewi Plc.	EUR	0	0	69.702	8,0000	557.616,00	3,26
							2.396.214,28	14,02
Börsengehandelte Wertpapiere							14.331.435,29	83,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005753149	Funkwerk AG	EUR	0	0	26.500	20,9000	553.850,00	3,24
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	933	0	11.833	49,8000	589.283,40	3,45
							1.143.133,40	6,69
Frankreich								
FR0011049824	Median Technologies S.A.	EUR	0	0	52.500	2,8900	151.725,00	0,89
							151.725,00	0,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.294.858,40	7,58
Nicht notierte Wertpapiere								
Deutschland								
N/A	OSRAM Licht AG -Nachbesserungsrechte-	EUR	0	0	10.900	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							15.626.293,69	91,40

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

UmweltSpektrum Natur

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Anleihen							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A351NK9	2,500% 7C Solarparken AG v.23(2028)	0	0	9.500	91,2000	8.664,00	0,05
						8.664,00	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						8.664,00	0,05
Anleihen						8.664,00	0,05
Wandelanleihen							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2354329190	1,500% Basic-Fit NV/Basic-Fit NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	800.000	90,7500	726.000,00	4,25
						726.000,00	4,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						726.000,00	4,25
Wandelanleihen						726.000,00	4,25
Wertpapiervermögen						16.360.957,69	95,70
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						544.401,16	3,18
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						193.874,19	1,12
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						17.099.233,04	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



UmweltSpektrum Natur

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
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Ungarischer Forint	HUF	1	396,5500
US-Dollar	USD	1	1,0711

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „UmweltSpektrum“ wurde auf Initiative der UmweltBank AG am 28. März 2022 aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 28. März 2022 in Kraft und wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt. Es wurde im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht.

Das Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

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

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE / ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Abschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen 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 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 Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des 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.



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

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.



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 Anteilsklassen, 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 Anteilsklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder 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

Die Erträge der Teilfonds werden thesauriert.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

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 Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

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



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) 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 Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

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

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

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

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebsstelle

UmweltBank AG

Laufertorgraben 6
D-90489 Nürnberg

Anlageberater

Teilfonds UmweltSpektrum Mensch

EB-Sustainable Investment Management GmbH

Ständeplatz 19
D-34117 Kassel

Anlageberater

Teilfonds UmweltSpektrum Natur

PEH Wertpapier AG

Bettinastraße 57 - 59
D-60325 Frankfurt am Main

Gebundener Vermittler des Anlageberaters im Sinne
von §2 Absatz 10 KWG

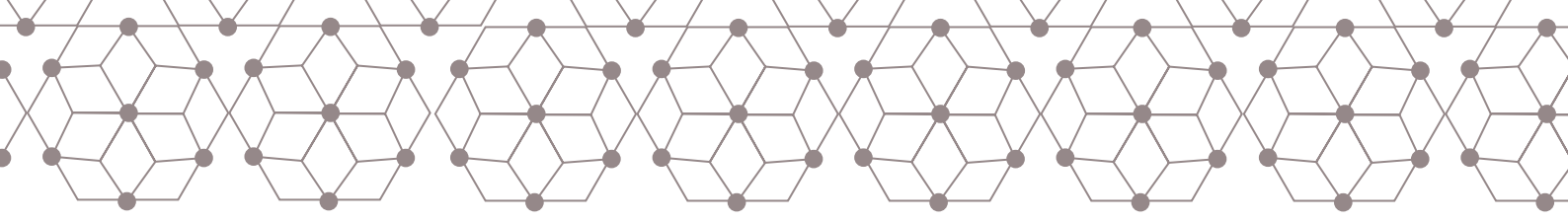
Aguja Capital GmbH

Sachsenring 59
D-50677 Köln

Anlageberater für Nachhaltigkeit

UmweltBank AG

Laufertorgraben 6



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

D-90489 Nürnberg

Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit S.à.r.l.

société à responsabilité limitée
Réviseurs d'Entreprises Agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-1014 Luxemburg

