

# Global ETFs Portfolio

**Halbjahresbericht  
zum 31. Mai 2023**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

Global ETFs Portfolio		
Vermögensübersicht	Seite	2
Vermögensaufstellung	Seite	3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	6
Anhang	Seite	7
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	10

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-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.

## Anteilklassenmerkmale des Fonds

	Global ETFs Portfolio - EUR	Global ETFs Portfolio - CHF
Auflegungsdatum	1. Dezember 2017	7. August 2020
Anteilklassenwährung	EUR	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
WKN	A2DUZY	A2P6CA
ISIN	DE000A2DUZY3	DE000A2P6CA8
Anzahl der Anteile	212.133,149	5.191,031
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	130,43	115,24
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 3 % p.a.	bis zu 3 % p.a.
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,7 % p.a.; derzeit 0,3 % p.a.	bis zu 0,7 % p.a.; derzeit 0,7 % p.a.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Indexfonds</b>		
Global	18.246.158,18	64,51
Asien	3.138.270,00	11,10
Europa	2.972.160,00	10,51
Großbritannien	2.954.304,00	10,45
<b>Summe</b>	<b>27.310.892,18</b>	<b>96,56</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>9.781,64</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>964.503,46</b>	<b>3,41</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.793,92</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe</b>	<b>28.298.971,20</b>	<b>100,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.666,51</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28.283.304,69</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31. Mai 2023	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fondsvermögen	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
IE00B60SWX25	Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	28.800,00	3.000,00	0,00	EUR	103,2000	2.972.160,00	10,51
IE00B53HP851	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	18.400,00	4.100,00	0,00	EUR	160,5600	2.954.304,00	10,45
IE00BFXR5W90	L&G Asia Pacific ex Japan Equity UCITS ETF (0,10 %)	ANT	266.144,00	266.144,00	0,00	EUR	11,1000	2.954.198,40	10,45
IE00BLRPRD67	L&G ESG USD Corporate Bond UCITS ETF (0,09 %)	ANT	377.551,00	377.551,00	0,00	EUR	7,8388	2.959.546,78	10,46
IE00BFXR5Q31	L&G US Equity UCITS ETF (0,05 %)	ANT	205.500,00	205.500,00	0,00	EUR	15,1840	3.120.312,00	11,03
LU1407887162	Lyxor US Treasury 1-3Y DR UCITS ETF (0,07 %)	ANT	33.700,00	10.600,00	0,00	EUR	89,8500	3.027.945,00	10,71
IE00BFY0GT14	SPDR MSCI World UCITS ETF (0,12 %)	ANT	112.000,00	22.000,00	0,00	EUR	27,2530	3.052.336,00	10,79
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF (0,10 %)	ANT	114.300,00	25.300,00	0,00	EUR	27,4000	3.131.820,00	11,07
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	146.000,00	26.000,00	0,00	EUR	21,4950	3.138.270,00	11,10
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>27.310.892,18</b>	<b>96,57</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>27.310.892,18</b>	<b>96,57</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>27.310.892,18</b>	<b>96,57</b>

**Derivate**

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

**Devisen-Derivate**

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Devisenterminkontrakte (Kauf)****Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>**

CHF	570.500,00	9.781,64	0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>		<b>9.781,64</b>	<b>0,03</b>

**Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds****Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	964.503,46	964.503,46	3,41
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>964.503,46</b>	<b>964.503,46</b>	<b>3,41</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>964.503,46</b>	<b>964.503,46</b>	<b>3,41</b>

<sup>1)</sup> Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31. Mai 2023	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
	Sonstige Forderungen	EUR	5.264,07	5.264,07	0,02
	Zinsansprüche	EUR	3.262,68	3.262,68	0,01
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	5.267,17	5.267,17	0,02
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>13.793,92</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-6.507,32	-6.507,32	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.945,96	-1.945,96	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	EUR	-7.213,23	-7.213,23	-0,03
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-15.666,51</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Fondsvermögen</b>			<b>28.283.304,69</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus Abgrenzungen für Verwahrstellengebühren und Verbindlichkeiten aus Wechselgeschäften zusammen.

**Zurechnung auf die Anteilklassen**

Global ETFs Portfolio - EUR		
Anteilwert	EUR	130,43
Umlaufende Anteile	STK	212.133,149
Global ETFs Portfolio - CHF		
Anteilwert	CHF	115,24
Umlaufende Anteile	STK	5.191,031
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,03

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.05.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.05.2023
Devisenkurse	Kurse per 30.05.2023
Devisenkurse (in Mengennotiz)	
Schweizer Franken	CHF 0,969400 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
B) Terminbörse	
C) OTC	Over the counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	--------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

**Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

LU2300294316	Amundi Euro Corp 0-1Y ESG UCITS ETF DR (0,08 %)	ANT		12.400,00	56.400,00
IE00BJQRDM08	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF (0,09 %)	ANT		0,00	41.000,00
IE00BDQYWQ65	iShares II plc - iShares \$ Tips 0-5 UCITS ETF (0,10 %)	ANT		0,00	428.400,00

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)****Verkauf von Devisen auf Termin**

CHF	EUR	1.118
-----	-----	-------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)****Kauf von Devisen auf Termin**

CHF	EUR	544
-----	-----	-----

**Anhang****Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert Global ETFs Portfolio - EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>130,43</b>
<b>Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio - EUR</b>	<b>STK</b>	<b>212.133,149</b>
<b>Anteilwert Global ETFs Portfolio - CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>114,66</b>
<b>Umlaufende Anteile Global ETFs Portfolio - CHF</b>	<b>STK</b>	<b>5.191,031</b>

**Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

**Russland/Ukraine-Konflikt**

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

**Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung***An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände*

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das OGAW-Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

*Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs*

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände***Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen*

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate) und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

*Optionsrechte und Terminkontrakte*

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

*Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen*

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

*Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände*

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter 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 Berichtszeitraums 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 OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 16. Juni 2023

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

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers  
Vorstandsmitglied

Nikolaus Rummler  
Vorstandsmitglied

## EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

## IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 10.080.000

## Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers  
Nikolaus Rummler

## Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

## Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

## PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

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

## Verwahrstelle

## DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 835.289.000

## Wirtschaftsprüfer des Fonds

## PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Friedrich-Ebert Anlage 35 - 37  
D-60327 Frankfurt am Main

## Zentralverwaltungsstelle

## DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Fondsmanager

## Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
D-40547 Düsseldorf

## Vertriebsstelle

## Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
D-40547 Düsseldorf

## Zahl- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland:

## DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

