

Vermögenswerte Global VV

Halbjahresbericht
zum 31. März 2026

Vermögenswerte Global VV

Vermögensübersicht	Seite	2
Vermögensaufstellung	Seite	3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	8
Anhang	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	11

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 Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Anteilklassenmerkmale des Fonds

	Vermögenswerte Global VV – D	Vermögenswerte Global VV – I	Vermögenswerte Global VV – PW	Vermögenswerte Global VV – R
Auflegungsdatum	17. August 2020	13. Juli 2020	30. November 2020	13. Juli 2020
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A2QAHM	A2P5B8	A2QG5Y	A2P5B7
ISIN	DE000A2QAHM0	DE000A2P5B80	DE000A2QG5Y6	DE000A2P5B72
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Anzahl der Anteile	960,571	148.177,744	11.670,476	1.681.551,717
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	136,07	144,15	138,29	135,79
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %	entfällt	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 1,64 % p.a.	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 0,64 % p.a.	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 1,64 % p.a.	bis zu 1,64 % p.a., derzeit 1,64 % p.a.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	46.109.599,34	18,34
Industrie	39.214.923,40	15,60
Finanzwesen	28.721.987,03	11,42
Gesundheitswesen	24.715.223,62	9,83
Telekommunikationsdienste	19.981.522,24	7,95
Versorgungsbetriebe	5.125.180,00	2,04
Summe	163.868.435,63	65,18
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	16.553.980,00	6,58
Vereinigte Staaten von Amerika	7.071.819,87	2,81
Niederlande	5.789.978,64	2,30
Frankreich	2.935.720,00	1,17
Schweiz	1.092.932,71	0,43
Irland	1.000.050,00	0,40
Summe	34.444.481,22	13,69
3. Zertifikate	22.181.520,00	8,82
4. Bankguthaben	29.737.009,16	11,83
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.603.698,61	0,64
Summe	251.835.144,62	100,16
II. Verbindlichkeiten	-392.690,54	-0,16
III. Fondsvermögen	251.442.454,08	100,00

¹⁾ 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 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Cayman Inseln								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	65.700,00	2.000,00	0,00	HKD 481,6000	3.522.294,09	1,40
							3.522.294,09	1,40
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	STK	18.105,00	800,00	0,00	EUR 357,3000	6.468.916,50	2,57
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	168.700,00	6.000,00	0,00	EUR 32,2600	5.442.262,00	2,16
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	19.100,00	800,00	0,00	EUR 265,6000	5.072.960,00	2,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	STK	10.850,00	600,00	0,00	EUR 534,8000	5.802.580,00	2,31
DE0007164600	SAP SE	STK	23.250,00	450,00	0,00	EUR 147,0200	3.418.215,00	1,36
							26.204.933,50	10,42
Frankreich								
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	130.000,00	7.000,00	0,00	EUR 26,4400	3.437.200,00	1,37
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	38.500,00	17.500,00	0,00	EUR 128,8500	4.960.725,00	1,97
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	33.400,00	1.400,00	0,00	EUR 81,9000	2.735.460,00	1,09
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	40.800,00	0,00	0,00	EUR 126,5500	5.163.240,00	2,05
							16.296.625,00	6,48
Großbritannien								
GB0031638363	Intertek Group Plc.	STK	66.400,00	3.900,00	0,00	GBP 36,4600	2.787.821,28	1,11
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	119.600,00	5.500,00	0,00	GBP 24,6900	3.400.419,16	1,35
							6.188.240,44	2,46
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	15.500,00	500,00	0,00	USD 197,5500	2.670.991,80	1,06
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	13.150,00	400,00	0,00	USD 343,5300	3.940.526,43	1,57
IE000IVNQZ81	TE Connectivity Plc.	STK	35.120,00	15.420,00	0,00	USD 198,6400	6.085.342,64	2,42
							12.696.860,87	5,05
Israel								
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	STK	30.000,00	1.200,00	0,00	USD 141,2000	3.695.045,36	1,47
							3.695.045,36	1,47
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	545.000,00	545.000,00	0,00	EUR 9,4040	5.125.180,00	2,04
							5.125.180,00	2,04
Japan								
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	143.000,00	143.000,00	0,00	JPY 6.000,0000	4.692.350,27	1,87
JP3695200000	NGK Corporation	STK	242.000,00	242.000,00	0,00	JPY 4.014,0000	5.312.462,40	2,11
							10.004.812,67	3,98
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	81.400,00	5.000,00	0,00	CHF 62,1800	5.520.178,86	2,20
CH0012005267	Novartis AG	STK	68.300,00	4.000,00	0,00	CHF 119,8200	8.925.407,35	3,55
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	13.440,00	0,00	0,00	CHF 324,0000	4.749.220,20	1,89
							19.194.806,41	7,64

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	42.600,00	2.200,00	0,00	USD 101,8800	3.785.840,89	1,51
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	26.500,00	0,00	20.000,00	USD 273,5000	6.322.182,48	2,51
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	90.000,00	4.000,00	0,00	USD 77,0400	6.048.150,73	2,41
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	38.000,00	4.000,00	0,00	USD 136,3400	4.519.295,18	1,80
US5128073062	Lam Research Corporation	STK	44.000,00	1.500,00	0,00	USD 199,9300	7.673.517,10	3,05
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	26.320,00	1.800,00	0,00	USD 358,9600	8.241.300,77	3,28
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	54.300,00	2.000,00	0,00	USD 101,1800	4.792.458,13	1,91
US0200021014	The Allstate Corporation	STK	28.100,00	600,00	0,00	USD 207,2700	5.080.501,57	2,02
US92343E1029	Verisign Inc.	STK	16.000,00	1.500,00	0,00	USD 249,6700	3.484.577,81	1,39
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	107.000,00	4.000,00	0,00	USD 50,3000	4.694.783,67	1,87
US92826C8394	VISA Inc.	STK	24.100,00	1.000,00	0,00	USD 299,5400	6.297.028,96	2,50
							60.939.637,29	24,25
Summe Aktien							163.868.435,63	65,19

Verzinsliche Wertpapiere

CHF								
CH0224396983	1,250% Schweiz Reg.S. v.14(2026)	CHF	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2110	1.092.932,71	0,43
							1.092.932,71	0,43
EUR								
DE000A28RSR6	0,500% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 88,1590	1.057.908,00	0,42
DE000BU25000	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,2030	3.968.120,00	1,58
DE000BU2Z023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 94,9370	4.272.165,00	1,70
DE000BU2Z049	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2035)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 96,2770	4.332.465,00	1,72
XS2672452237	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,8540	2.017.080,00	0,80
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 96,6310	966.310,00	0,38
FR001400M6K5	3,375% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5800	1.005.800,00	0,40
FR001400KJP7	3,250% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7830	997.830,00	0,40
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2900	1.002.900,00	0,40
FR0013324357	1,375% Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 93,2090	932.090,00	0,37
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2830	1.002.830,00	0,40
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7840	997.840,00	0,40
XS2198580271	0,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 88,6890	975.579,00	0,39
							23.528.917,00	9,36
Summe verzinsliche Wertpapiere							24.621.849,71	9,79

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Zertifikate									
Deutschland									
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK	87.000,00	0,00	24.900,00	EUR	127,6400	11.104.680,00	4,42
								11.104.680,00	4,42
Vereinigte Staaten von Amerika									
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	STK	29.000,00	0,00	8.300,00	EUR	381,9600	11.076.840,00	4,41
								11.076.840,00	4,41
Summe Zertifikate								22.181.520,00	8,83
Summe börsengehandelte Wertpapiere								210.671.805,34	83,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1527556192	1,625% ASML Holding NV Reg.S. v.16(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5690	985.690,00	0,39
XS2634593938	3,375% Linde Plc. Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0050	1.000.050,00	0,40
XS2366407018	0,800% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2030)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	89,2010	1.070.412,00	0,43
								3.056.152,00	1,22
USD									
US02079KAC18	1,998% Alphabet Inc. v.16(2026)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2420	1.731.367,76	0,69
USN27915AS11	3,600% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2027)	USD	804.000,00	804.000,00	0,00	%	99,4530	697.489,64	0,28
US594918BY93	3,300% Microsoft Corporation v.17(2027)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4370	1.734.769,71	0,69
US91324PDK57	3,850% UnitedHealth Group Inc. v.18(2028)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1150	864.576,06	0,34
USU9273ADL62	4,350% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.22(2027)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,6380	1.738.276,34	0,69
								6.766.479,51	2,69
Summe verzinsliche Wertpapiere								9.822.631,51	3,91
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								9.822.631,51	3,91
Summe Wertpapiervermögen								220.494.436,85	87,72

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ PRIVATBANK AG, Standort Frankfurt		EUR 17.648.709,45				17.648.709,45	7,02
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR 2.120.731,62				2.120.731,62	0,84
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	348.815,36				380.429,01	0,15
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.530,64				1.762,60	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	151.144,70				16.825,45	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	4.108.359,43				22.468,37	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	6.358.029,16				5.546.082,66	2,21
	Summe der Bankguthaben						25.737.009,16	10,24
vorzeitig kündbares Termingeld bei:								
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR 4.000.000,00				4.000.000,00	1,59
	Summe vorzeitig kündbares Termingeld						4.000.000,00	1,59
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						29.737.009,16	11,83
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	411.134,49				411.134,49	0,16
	Dividendenansprüche	EUR	116.975,79				116.975,79	0,05
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	458.880,01				458.880,01	0,18
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	616.708,32				616.708,32	0,25
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						1.603.698,61	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-329.656,97				-329.656,97	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-46.882,22				-46.882,22	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-16.151,35				-16.151,35	-0,01
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-392.690,54	-0,16
	Fondsvermögen						251.442.454,08	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

²⁾ Diese Position setzt sich ausschließlich aus den Abgrenzungen für Prüfungskosten und Verwahrstellengebühren zusammen.

Zurechnung auf die Anteilklassen
Vermögenswerte Global VV – D

Anteilwert	EUR	136,07
Umlaufende Anteile	STK	960,571

Vermögenswerte Global VV – I

Anteilwert	EUR	144,15
Umlaufende Anteile	STK	148.177,744

Vermögenswerte Global VV – PW

Anteilwert	EUR	138,29
Umlaufende Anteile	STK	11.670,476

Vermögenswerte Global VV – R

Anteilwert	EUR	135,79
Umlaufende Anteile	STK	1.681.551,717

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.03.2026 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.03.2026	
Devisenkurse	Kurse per 30.03.2026	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,868400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,472000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,983100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	182,850800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,943800 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,916900 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,146400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
B) 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		0,00	265.000,00
Dänemark					
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		1.000,00	62.700,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		0,00	11.900,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	69.700,00
Verzinsliche Wertpapiere					
DKK					
DK0009923138	1,750% Dänemark v.13(2025)	DKK		0,00	12.000.000,00
EUR					
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1828032786	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2079716853	0,000% Apple Inc. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	500.000,00
DE000A2G8VT5	1,000% SAP SE Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00

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

Anteilwert Vermögenswerte Global VV – D	EUR	136,07
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – D	STK	960,571
Anteilwert Vermögenswerte Global VV – I	EUR	144,15
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – I	STK	148.177,744
Anteilwert Vermögenswerte Global VV – PW	EUR	138,29
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – PW	STK	11.670,476
Anteilwert Vermögenswerte Global VV – R	EUR	135,79
Umlaufende Anteile Vermögenswerte Global VV – R	STK	1.681.551,717

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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**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 Anhangsangaben 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 Berichtszeitraum des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht 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 unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, den 22. April 2026

IPConcept(Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel
Vorstand

Michael Riefer
Vorstand

Daniela Schiffels
Vorstand

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2025: EUR 10.080.000

**Vorstand der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)**
Vorstandsmitglieder

Jörg Hügel
Michael Riefer
Daniela Schiffels (seit dem 1. November 2025)
Felix Graf von Hardenberg (bis zum 31. Januar 2026)

**Aufsichtsrat der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**
Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK AG *

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

**Wirtschaftsprüfer der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK AG *
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2025: EUR 1.326.771.014,40

Wirtschaftsprüfer des Fonds

**Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**
Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK AG *
Niederlassung Luxemburg
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle

Value Experts Vermögensverwaltungs AG
Oststraße 1
D-59269 Beckum

Anlageberater

Value Experts Vermögensverwaltungs AG
Oststraße 1
D-59269 Beckum

* Änderung der Firmierung und Formwechsel von vormals „DZ PRIVATBANK S.A.“ in „DZ PRIVATBANK AG“ mit Wirkung zum 2. Januar 2026.

