

EB-Global Equities

(vormals: EB-Öko-Aktienfonds)

(FCP)

Anlagefonds

luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg K442

**HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2025**

Luxemburger 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)

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhalt

Geografische Länderaufteilung des EB-Global Equities	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung des EB-Global Equities	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des EB-Global Equities	Seite	4
Vermögensaufstellung des EB-Global Equities zum 30. September 2025	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. September 2025 (Anhang)	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

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.

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse P	Anteilklasse X	Anteilklasse V
WP-Kenn-Nr.:	A41CJ7	A41CJ5	A41CJ6
ISIN-Code:	LU3109048648	LU3109048721	LU3109048994
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 3,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,29 % p.a.	0,79 % p.a.	1,79 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	63,86 %
Japan	4,02 %
Kanada	3,89 %
Irland	3,69 %
Spanien	3,36 %
Schweden	3,35 %
Deutschland	3,32 %
Schweiz	3,30 %
Niederlande	2,64 %
Bermudas	1,91 %
Italien	1,56 %
Vereinigtes Königreich	1,56 %
Cayman-Inseln	0,79 %
Dänemark	0,67 %
Israel	0,65 %
Wertpapiervermögen	98,57 %
Bankguthaben ²⁾	1,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,26 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Diversifizierte Finanzdienste	18,25 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,72 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,46 %
Software & Dienste	10,16 %
Transportwesen	8,15 %
Investitionsgüter	6,60 %
Media & Entertainment	5,88 %
Hardware & Ausrüstung	5,23 %
Groß- und Einzelhandel	4,83 %
Telekommunikationsdienste	3,94 %
Versicherungen	2,27 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,09 %
Real Estate Management & Development	1,91 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,57 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,27 %
Verbraucherdienste	1,08 %
Banken	0,91 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,58 %
Wertpapiervermögen	98,57 %
Bankguthaben ²⁾	1,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,26 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	58.848.105,85
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 57.385.510,70)	
Bankguthaben ¹⁾	697.037,08
Zinsforderungen	2.940,05
Dividendenforderungen	24.943,85
Forderungen aus Absatz von Anteilen	6.215,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	209.064,93
	59.788.307,68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-11.692,18
Sonstige Passiva ²⁾	-101.216,00
	-112.908,18
Netto-Fondsvermögen	59.675.399,50

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	30.594.130,22 EUR
Umlaufende Anteile	141.298,913
Anteilwert	216,52 EUR

Anteilklasse X

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	16.778.699,27 EUR
Umlaufende Anteile	140.064,785
Anteilwert	119,79 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	12.302.570,01 EUR
Umlaufende Anteile	105.628,683
Anteilwert	116,47 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

EB-Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	210.000	0	210.000	6,3700	1.140.506,44	1,91
							1.140.506,44	1,91
Cayman-Inseln								
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	USD	91.000	0	91.000	6,1100	474.047,23	0,79
							474.047,23	0,79
Dänemark								
DK0060252690	Pandora A/S	DKK	3.500	0	3.500	850,6000	398.845,17	0,67
							398.845,17	0,67
Deutschland								
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	49.000	1.350	47.650	28,7800	1.371.367,00	2,30
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	23.300	0	23.300	26,2200	610.926,00	1,02
							1.982.293,00	3,32
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	3.100	3.800	3.100	247,0000	652.826,33	1,09
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	3.200	4.400	3.200	367,1500	1.001.688,12	1,68
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.550	4.409	1.550	414,3800	547.607,64	0,92
							2.202.122,09	3,69
Israel								
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.200	0	2.200	205,8000	386.017,56	0,65
							386.017,56	0,65
Italien								
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	EUR	19.000	850	18.150	51,1500	928.372,50	1,56
							928.372,50	1,56
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	11.000	2.500	8.500	15.145,0000	738.499,07	1,24
JP3436120004	Sbi Holdings Inc.	JPY	30.500	0	30.500	6.375,0000	1.115.428,61	1,87
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	23.000	0	23.000	4.105,0000	541.630,05	0,91
							2.395.557,73	4,02

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

EB-Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	4.000	300	3.700	232,2800	526.357,18	0,88
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	5.700	0	5.700	130,7400	456.404,95	0,76
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	CAD	120	0	120	3.766,7400	276.830,48	0,46
CA8849038085	Thomson Reuters Corporation	CAD	2.600	0	2.600	217,5200	346.369,43	0,58
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	8.200	550	7.650	153,8500	720.818,53	1,21
							2.326.780,57	3,89
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	250	0	250	1.367,6000	341.900,00	0,57
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.700	2.700	1.500	825,5000	1.238.250,00	2,07
							1.580.150,00	2,64
Schweden								
SE0012853455	EQT AB	SEK	34.500	0	34.500	327,1000	1.021.595,27	1,71
SE0005190238	Tele2 AB	SEK	72.000	3.500	68.500	157,6000	977.295,77	1,64
							1.998.891,04	3,35
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	7.600	400	7.200	256,1000	1.971.685,20	3,30
							1.971.685,20	3,30
Spanien								
ES0105046017	Aena SME S.A.	EUR	88.000	0	88.000	22,8100	2.007.280,00	3,36
							2.007.280,00	3,36
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	17.000	3.000	14.000	244,0500	2.913.036,06	4,88
US0258161092	American Express Co.	USD	1.750	5.143	1.750	342,3100	510.736,21	0,86
US0378331005	Apple Inc.	USD	12.800	500	12.300	254,4300	2.668.163,53	4,47
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	5.900	800	5.100	204,9500	891.162,93	1,49
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	4.000	300	3.700	143,3700	452.271,29	0,76
US09290D1019	BlackRock Inc.	USD	640	1.500	640	1.175,5600	641.451,45	1,07
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	5.000	0	5.000	176,1400	750.873,90	1,26
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	40.000	0	40.000	44,1500	1.505.669,71	2,52
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	6.100	800	5.300	327,9000	1.481.686,42	2,48
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	12.600	0	12.600	223,6000	2.402.046,21	4,03
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	3.300	0	3.300	471,6100	1.326.893,17	2,22
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	1.200	0	1.200	916,8700	938.054,40	1,57
US2441991054	Deere & Co.	USD	1.150	0	1.150	465,4900	456.401,65	0,76
US31620R3030	Fidelity National Financial Inc.	USD	26.600	0	26.600	59,8200	1.356.647,63	2,27
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	11.600	0	11.600	112,6200	1.113.813,62	1,87
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	3.200	0	3.200	279,8000	763.372,84	1,28
US4612021034	Intuit Inc.	USD	940	0	940	694,6900	556.747,04	0,93

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

EB-Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	3.500	0	3.500	181,6200	541.964,36	0,91
US4824801009	KLA Corporation	USD	930	0	930	1.064,1300	843.755,56	1,41
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.300	2.500	1.300	568,1400	629.705,86	1,06
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.500	0	2.500	302,9900	645.813,79	1,08
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	400	0	400	2.501,3100	853.034,36	1,43
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	9.000	2.500	6.500	163,9000	908.304,20	1,52
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.200	0	6.200	514,6000	2.720.197,80	4,56
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	580	0	580	1.206,4100	596.570,72	1,00
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	950	0	950	753,5700	610.360,22	1,02
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	5.300	7.000	5.300	165,3000	746.943,47	1,25
US7707001027	Robinhood Markets Inc.	USD	7.100	0	7.100	136,7200	827.617,02	1,39
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	3.400	0	3.400	245,1000	710.495,35	1,19
US87165B1035	Synchrony Financial	USD	26.500	900	25.600	73,3200	1.600.300,11	2,68
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	4.100	4.000	4.100	406,8000	1.422.013,81	2,38
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	5.800	0	5.800	153,5300	759.207,09	1,27
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	13.300	0	13.300	99,5700	1.129.065,56	1,89
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	4.000	0	4.000	236,1800	805.456,56	1,35
US92826C8394	VISA Inc.	USD	3.600	0	3.600	340,1600	1.044.058,32	1,75
							38.123.892,22	63,86
Vereinigtes Königreich								
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma Plc.	USD	31.000	0	31.000	35,2500	931.665,10	1,56
							931.665,10	1,56
Börsengehandelte Wertpapiere							58.848.105,85	98,57
Aktien, Anrechte und Genussscheine							58.848.105,85	98,57
Wertpapiervermögen							58.848.105,85	98,57
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							697.037,08	1,17
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							130.256,57	0,26
Netto-Fondsvermögen in EUR							59.675.399,50	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8739
Dänische Krone	DKK	1	7,4643
Japanischer Yen	JPY	1	174,3164
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6328
Norwegische Krone	NOK	1	11,7030
Schwedische Krone	SEK	1	11,0464
Schweizer Franken	CHF	1	0,9352
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,2529
US-Dollar	USD	1	1,1729

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „EB-Global Equities“ wurde auf Initiative der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG aufgelegt und wird seit dem 1. August 2004 von der IPConcept Fund Management S.A. verwaltet.

Der Fonds wurde bis zum 31. Juli 2004 von der UNICO Asset Management S.A. verwaltet. Der Name des Fonds lautete bis zum 27. Oktober 2003 auf „KD Fonds“, bestehend aus dem einzigen Teilfonds „KD Fonds Öko-Invest“. Mit gleichem Datum wurde die Umbrella-Konstruktion abgeschafft und der KD Fonds Öko-Invest in den Monofonds Öko-Aktienfonds umbenannt. Mit Wirkung zum 1. Juni 2018 wurde der Verkaufsprospekt geändert und der Fonds umbenannt in „EB-Öko-Aktienfonds“. Mit Wirkung zum 22. August 2025 wurde der Verkaufsprospekt geändert und der Fonds umbenannt in „EB-Global Equities“.

Das Verwaltungsverglement trat erstmals am 1. August 2004 in Kraft und wurde am 25. August 2004 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 Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsverglement wurde letztmalig am 22. August 2025 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in Form eines Mono-Fonds 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. Luxemburg B 82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2024 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung..

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 Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).

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, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

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

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert, der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt („Netto-Anteilklassenvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt. Bei einem Fonds mit nur einer Anteilklasse entspricht das Netto Anteilklassenvermögen dem Netto-Fondsvermögen.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

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 Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospektes des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren 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 Fonds festlegen, dass 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, 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 des Verkaufsprospektes des Fonds Erwähnung.

- 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 wurden, 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 und 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. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.
- 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 Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung 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 maximal 0,05% p.a. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im 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 keinen 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 Luxembourg 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.) ERTRAGSVERWENDUNG

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

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

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS 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 in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Änderung des Verkaufsprospekts

Mit Wirkung zum 22. August 2025 wurde der Verkaufsprospekt geändert; folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung der Anlageziele und der Anlagepolitik hinsichtlich einer Umstellung von Art. 9 auf Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Verordnung“) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
- Änderung des Fondsnamens von EB-Öko-Aktiefonds in EB-Global Equities
- Auflage von drei neuen Anteilklassen P, X und V
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Verschmelzung von Anteilklassen

Mit Wirkung zum 1. September 2025 und auf Basis der letzten Fondspreisermittlung vom 29. August 2025 wurden die Anteilklassen des Fonds wie folgt miteinander verschmolzen:

Übertragende Anteilklasse	ISIN	WKN	Übernehmende Anteilklasse	ISIN	WKN	Umtausch- verhältnis
EB-Global Equities R	LU0037079380	971682	EB-Global Equities P	LU3109048648	A41CJ7	1:1
EB-Global Equities I	LU1787252896	A2JE1U	EB-Global Equities X	LU3109048721	A41CJ5	1:1
EB-Global Equities N	LU1787252540	A2JE1T	EB-Global Equities V	LU3109048994	A41CJ6	1:1

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 sind angesichts der Unsicherheit 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.

Darüber hinaus ergaben sich im Berichtszeitraum 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 Halbjahresbericht 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
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko (bis zum 31. August 2025)
Vorstandsmitglieder	Jörg Hügel Felix Graf von Hardenberg Michael Riefer (seit dem 1. Juni 2025) Daniela Schiffels (seit dem 1. November 2025)
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Funktionen der Register- und Transferstelle, der Berechnung des Anteilwertes und der Buchhaltung sowie Kundenkommunikation (zusammen „OGA-Verwalter“)	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Fondsmanager	EB - Sustainable Investment Management GmbH Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative* 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative* 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für die Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vertriebs- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland	Evangelische Bank eG Ständeplatz 19 D-34117 Kassel
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für Österreich	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

* Änderung der Firmierung von vormals „Pricewaterhouse-Coopers, Société coopérative“ in „PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative“ mit Wirkung zum 1. Juli 2025

