



boerse.de-Aktienfonds

R.C.S. Luxembourg K1336

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

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)

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82.183

boerse.de-Aktienfonds

Inhalt

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des boerse.de-Aktienfonds	Seite	2-3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des boerse.de-Aktienfonds	Seite	3
Vermögensaufstellung des boerse.de-Aktienfonds	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis zum 30. September 2020	Seite	7
Erläuterungen zum Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 30. September 2020	Seite	8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	12

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax 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.

boerse.de-Aktienfonds

Halbjahresbericht
1. April 2020 - 30. September 2020

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

Im Berichtszeitraum bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse V	Anteilklasse R	Anteilklasse TM
WP-Kenn-Nr.:	A2PZMR	A2AQJX	A2AQJY
ISIN-Code:	LU2115464500	LU1480526463	LU1480526547
Ausgabeaufschlag:	keiner	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,11 % p.a. zzgl. 1.400 Euro p.M. Fixum für den Fonds	bis zu 0,11 % p.a. zzgl. 1.400 Euro p.M. Fixum für den Fonds	bis zu 0,11 % p.a. zzgl. 1.400 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	54,70 %
Schweiz	12,54 %
Vereinigtes Königreich	9,15 %
Frankreich	9,04 %
Deutschland	8,90 %
Niederlande	6,01 %
Wertpapiervermögen	100,34 %
Bankguthaben ²⁾	2,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,54 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

boerse.de-Aktienfonds

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	18,16 %
Software & Dienste	15,22 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	14,97 %
Groß- und Einzelhandel	9,24 %
Verbraucherdienste	9,04 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,09 %
Media & Entertainment	5,99 %
Investitionsgüter	3,26 %
Hardware & Ausrüstung	3,11 %
Versicherungen	3,02 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,94 %
Wertpapiervermögen	100,34 %
Bankguthaben ²⁾	2,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,54 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	100.225.639,31
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 84.473.453,30)	
Bankguthaben ²⁾	2.193.717,84
Dividendenforderungen	98.139,17
Forderungen aus Absatz von Anteilen	39.683,19
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	357.842,63
Forderungen aus Devisengeschäften	69.574,71
Sonstige Aktiva ³⁾	4.695,06
	102.989.291,91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-415.193,23
Zinsverbindlichkeiten	-3.044,21
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-588.999,53
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-69.700,08
Sonstige Passiva ⁴⁾	-2.012.002,64
	-3.088.939,69
Netto-Fondsvermögen	99.900.352,22

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position enthält aktivierte Gründungskosten.

⁴⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

boerse.de-Aktienfonds

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	4.123.970,77 EUR
Umlaufende Anteile	38.697,592
Anteilwert	106,57 EUR

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	2.127.801,22 EUR
Umlaufende Anteile	19.663,254
Anteilwert	108,21 EUR

Anteilklasse TM

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	93.648.580,23 EUR
Umlaufende Anteile	809.166,966
Anteilwert	115,73 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

boerse.de-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	3.005	5.374	44.309	66,750	2.957.625,75	2,96
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	11.459	5.125	75.459	38,650	2.916.490,35	2,92
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	7.303	2.788	23.020	131,200	3.020.224,00	3,02
							8.894.340,10	8,90
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	4.808	0	26.019	115,400	3.002.592,60	3,01
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.040	1.070	10.610	281,500	2.986.715,00	2,99
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	6.468	1.068	22.311	135,900	3.032.064,90	3,04
							9.021.372,50	9,04
Niederlande								
NL0000009165	Heineken NV	EUR	40.166	3.111	37.055	76,520	2.835.448,60	2,84
NL0000388619	Unilever NV	EUR	13.797	6.817	61.209	51,700	3.164.505,30	3,17
							5.999.953,90	6,01
Schweiz								
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	103	0	443	7.725,000	3.165.749,31	3,17
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	99	109	856	3.961,000	3.136.555,04	3,14
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	4.360	2.557	29.222	109,700	2.965.451,80	2,97
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	2.207	0	13.807	254,800	3.254.415,91	3,26
							12.522.172,06	12,54
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	91	0	2.317	1.466,020	2.895.795,69	2,90
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	50	163	1.150	3.144,880	3.083.215,69	3,09
US0378331005	Apple Inc.	USD	26.148	3.758	31.909	114,090	3.103.578,70	3,11
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	3.566	1.572	16.389	210,440	2.940.239,69	2,94
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	2.034	7.567	36.295	92,850	2.872.967,39	2,88
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	6.585	0	44.879	76,220	2.916.178,50	2,92
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.220	2.342	17.593	211,010	3.164.790,22	3,17
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	3.994	1.765	18.689	197,450	3.145.902,00	3,15
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	8.615	0	35.113	103,590	3.100.899,97	3,10
US4612021034	Intuit Inc.	USD	2.100	2.108	10.539	323,640	2.907.793,66	2,91
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.753	1.268	10.681	336,230	3.061.613,50	3,06
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.425	1.835	16.394	218,680	3.056.300,02	3,06
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	19.039	1.973	17.066	207,260	3.015.429,80	3,02

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

boerse.de-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	4.683	0	25.470	137,160	2.978.231,20	2,98
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	8.618	3.889	41.476	84,800	2.998.435,46	3,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	3.995	2.045	28.839	125,400	3.083.043,99	3,09
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	12.309	5.590	69.095	54,160	3.190.268,71	3,19
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.353	0	18.363	199,440	3.122.179,64	3,13
							54.636.863,83	54,70
Vereinigtes Königreich								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	88.663	64.394	225.389	12,080	2.981.166,23	2,98
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	29.438	0	109.134	26,445	3.160.022,59	3,16
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	7.469	10.659	36.083	76,180	3.009.748,10	3,01
							9.150.936,92	9,15
Börsengehandelte Wertpapiere							100.225.639,31	100,34
Aktien, Anrechte und Genussscheine							100.225.639,31	100,34
Wertpapiervermögen							100.225.639,31	100,34
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							2.193.717,84	2,20
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-2.519.004,93	-2,54
Netto-Fondsvermögen in EUR							99.900.352,22	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

boerse.de-Aktienfonds

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
------	-------------	--	-----------------------------------	-----------------------------------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

US1729081059	Cintas Corporation	USD	0	14.276
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.395	11.122

Vereinigtes Königreich

GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	0	140.977
--------------	------------	-----	---	---------

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9133
Schweizer Franken	CHF	1	1,0810
US-Dollar	USD	1	1,1730

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

boerse.de-Aktienfonds

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. September 2020

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „BCDI-Aktienfonds“ (der „Fonds“) wurde auf Initiative der boerse.de Finanzportal GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 10. Oktober 2016 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung im Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) veröffentlicht.

Mit Wirkung zum 1. September 2019 wurde der Fondsname von „BCDI-Aktienfonds“ in „boerse.de-Aktienfonds“ geändert.

Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds 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 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 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82.183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERBERECHNUNG

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 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 („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung 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 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 Satzes 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 Fonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds 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 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 vorhergehenden 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 zum Verkaufsprospekt 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. September 2020

- 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 den Fonds 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 des Fonds 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 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 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 (Derivaten) und sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung 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 Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivaten) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt 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 vorstehenden aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. 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.

boerse.de-Aktienfonds

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. September 2020

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedliche 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.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit dem Jahreswechsel kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; inzwischen wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

boerse.de-Aktienfonds

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. September 2020

Mit Wirkung zum 5. Mai 2020 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen traten in Kraft:

Der Fonds boerse.de-Aktienfonds wird um die neue, thesaurierende Anteilklasse V (ISIN: LU2115464500/WKN A2PZMR) erweitert.

Im Zuge dieser Neuauflage wurde die Monatspauschale der Verwaltungsvergütung des Fonds boerse.de Aktienfonds um 300,- Euro erhöht. Damit erhält die Verwaltungsgesellschaft zukünftig eine Monatspauschale in Höhe von bis zu 1.400,- Euro, die am Monatsende ausgezahlt wird. Die Verwaltungsvergütung ändert sich wie folgt:

bisher	zukünftig
1.100,- Euro	1.400,- Euro

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

8.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Das Notfallmanagement der DZ PRIVATBANK S.A. stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage mit ihren Tochtergesellschaften, wie der IPConcept (Luxemburg) S.A., ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder 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 Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

boerse.de-Aktienfonds

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft: Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan): Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummeler
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle:	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstellen: Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Abschlussprüfer des Fonds:	KPMG Luxembourg, Société coopérative 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Fondsmanager:	boerse.de Vermögensverwaltung GmbH Dr.-Steinbeißer-Straße 10 D-83026 Rosenheim

boerse.de-Aktienfonds

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Zusätzliche Angaben für Österreich:

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs. 1 InvFG 2011:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des §141 InvFG 2011 beziehen können:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des §186 Abs. 2

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

