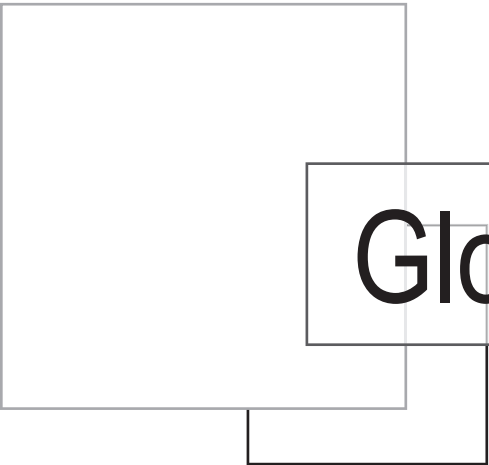




Global Family Strategy

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlage in seiner
derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de
Placement (FCP)
R.C.S. Luxembourg K423

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Global Family Strategy

Inhalt

Teilfonds Global Family Strategy - Equity

Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	14

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Teilfonds 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 Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Halbjahresbericht
1. Januar 2026 - 30. Juni 2026

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Standard	TFD
WP-Kenn-Nr.:	A0M550	A41A7V
ISIN-Code:	LU0327615422	LU3088616605
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,06 % p.a. zzgl. 1.000 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,06 % p.a. zzgl. 1.000 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	33,61 %
Deutschland	18,47 %
Frankreich	15,95 %
Luxemburg	8,81 %
Niederlande	7,55 %
Spanien	1,18 %
Italien	1,04 %
Belgien	0,95 %
Finnland	0,81 %
Wertpapiervermögen	88,37 %
Optionen	-1,31 %
Bankguthaben ²⁾	13,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	17,01 %
Investitionsgüter	13,07 %
Investmentfondsanteile	8,81 %
Versicherungen	8,43 %
Media & Entertainment	6,64 %
Hardware & Ausrüstung	5,90 %
Banken	5,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,44 %
Automobile & Komponenten	3,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,43 %
Energie	2,25 %
Versorgungsbetriebe	2,22 %
Telekommunikationsdienste	2,15 %
Software & Dienste	1,93 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,95 %
Wertpapiervermögen	88,37 %
Optionen	-1,31 %
Bankguthaben ²⁾	13,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	66.156.071,64
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 53.463.265,95)	
Bankguthaben ¹⁾	9.800.337,33
Zinsforderungen	41.659,90
Dividendenforderungen	15.202,14
	76.013.271,01
Optionen	-987.768,35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-810,88
Sonstige Passiva ²⁾	-147.474,73
	-1.136.053,96
Netto-Teilfondsvermögen	74.877.217,05

Zurechnung auf die Anteilklassen

Standard

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	73.377.587,38 EUR
Umlaufende Anteile	421.483,271
Anteilwert	174,09 EUR

TFD

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.499.629,67 EUR
Umlaufende Anteile	12.967,000
Anteilwert	115,65 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	0	9.625	73,5200	707.630,00	0,95
							707.630,00	0,95
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.500	408,8000	1.022.000,00	1,36
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	9.828	46,0300	452.382,84	0,60
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	15.000	57,5000	862.500,00	1,15
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	65.000	24,8200	1.613.300,00	2,15
DE0006231004	Infineon Technologies AG ²⁾	EUR	0	0	30.000	78,2400	2.347.200,00	3,13
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	17.000	43,0800	732.360,00	0,98
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	2.000	0	4.200	485,3000	2.038.260,00	2,72
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	10.000	136,6400	1.366.400,00	1,82
DE0007236101	Siemens AG ²⁾	EUR	0	0	11.000	269,2000	2.961.200,00	3,95
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	6.400	71,3600	456.704,00	0,61
							13.852.306,84	18,47
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	36.790	16,3900	602.988,10	0,81
							602.988,10	0,81
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	20.000	43,3900	867.800,00	1,16
FR0000131104	BNP Paribas S.A. ²⁾	EUR	0	0	15.643	100,3600	1.569.931,48	2,10
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	4.992	77,5400	387.079,68	0,52
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	0	0	352	1.615,5000	568.656,00	0,76
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	2.536	492,3000	1.248.472,80	1,67
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	0	0	20.000	25,2800	505.600,00	0,68
FR0000073272	SAFRAN	EUR	0	0	3.862	336,5000	1.299.563,00	1,74
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	11.000	75,5000	830.500,00	1,11
FR0000121972	Schneider Electric SE ²⁾	EUR	0	0	7.000	278,1000	1.946.700,00	2,60
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	24.391	68,9800	1.682.491,18	2,25
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	8.000	126,8500	1.014.800,00	1,36
							11.921.594,14	15,95
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	77.390	10,1020	781.793,78	1,04
							781.793,78	1,04
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	0	0	297	829,0000	246.213,00	0,33
NL0010273215	ASML Holding NV ²⁾	EUR	0	0	2.591	1.612,0000	4.176.692,00	5,58
NL0011821202	ING Groep NV ²⁾	EUR	0	0	45.000	27,2400	1.225.800,00	1,64
							5.648.705,00	7,55

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	548	1	40.547	21,8200	884.735,54	1,18
							884.735,54	1,18
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc. ³⁾	USD	0	0	12.000	351,2800	3.690.885,21	4,93
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	8.000	281,7400	1.973.487,44	2,64
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	0	0	17.000	164,1000	2.442.605,73	3,26
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	5.500	496,0000	2.388.582,44	3,19
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	0	0	10.000	114,8800	1.005.866,39	1,34
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	0	0	5.600	372,4500	1.826.214,87	2,44
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	0	0	2.400	1.033,1900	2.171.137,38	2,90
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	0	0	1.200	1.229,9300	1.292.282,64	1,73
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	0	10.000	600	155,4200	81.649,59	0,11
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. ³⁾	USD	0	0	3.000	329,3900	865.221,96	1,16
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	2.450	509,6400	1.093.265,04	1,46
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	2.600	562,6000	1.280.763,51	1,71
US5951121038	Micron Technology Inc. ³⁾	USD	2.500	0	2.500	1.145,2800	2.506.960,86	3,35
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	11.000	194,9700	1.877.830,31	2,51
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	17.000	44,3800	660.590,14	0,88
							25.157.343,51	33,61
Börsengehandelte Wertpapiere							59.557.096,91	79,56
Nicht notierte Wertpapiere								
Kanada								
CA2242481042	Crailar Technologies Inc.	CAD	0	0	1.050.000	0,0001	64,70	0,00
CA2242481042	Crailar Technologies Inc. ³⁾	USD	0	0	223.500	0,0001	19,57	0,00
							84,27	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							84,27	0,00
Aktien, Anrechte und Genusssscheine							59.557.181,18	79,56
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU3087672138	Aviva Investors - ReturnPlus Fund	USD	0	0	72.000	104,6749	6.598.890,46	8,81
							6.598.890,46	8,81
Investmentfondsanteile ²⁾							6.598.890,46	8,81
Wertpapiervermögen							66.156.071,64	88,37
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2026/5.850,00			300	0	300		208.500,00	0,28
							208.500,00	0,28

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

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
	Put on E-Mini Nasdaq 100 Index Future September 2026/24.000,00	20	0	20		67.419,67	0,09
	Put on S&P 500 Index September 2026/6.500,00	10	0	10		34.454,08	0,05
						101.873,75	0,14
Long-Positionen						310.373,75	0,42
Short-Positionen ²⁾							
EUR							
	Call on ASML Holding NV August 2026/1.700,00	0	25	-25		-259.725,00	-0,35
	Call on BNP Paribas S.A. August 2026/106,00	0	156	-156		-32.568,12	-0,04
	Call on Infineon Technologies AG August 2026/82,00	0	300	-300		-234.600,00	-0,31
	Call on ING Groep NV August 2026/28,00	0	450	-450		-31.500,00	-0,04
	Call on Schneider Electric SE August 2026/295,00	0	70	-70		-60.908,40	-0,08
	Call on Siemens AG August 2026/295,00	0	110	-110		-50.270,00	-0,07
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2026/4.950,00	0	300	-300		-41.400,00	-0,06
						-710.971,52	-0,95
USD							
	Call on Alphabet Inc. August 2026/390,00	0	120	-120		-77.488,84	-0,10
	Call on Caterpillar Inc. August 2026/1.000,00	0	24	-24		-193.170,48	-0,26
	Call on JPMorgan Chase & Co. August 2026/340,00	0	30	-30		-20.422,91	-0,03
	Call on Micron Technology Inc. August 2026/1.260,00	0	25	-25		-268.201,12	-0,36
	Put on E-Mini Nasdaq 100 Index Future September 2026/19.500,00	0	20	-20		-17.336,49	-0,02
	Put on S&P 500 Index September 2026/5.500,00	0	10	-10		-10.550,74	-0,01
						-587.170,58	-0,78
Short-Positionen						-1.298.142,10	-1,73
Optionen						-987.768,35	-1,31
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾						9.800.337,33	13,09
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-91.423,57	-0,15
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						74.877.217,05	100,00

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

²⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 83.048.690,00.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Global Family Strategy

Global Family Strategy - Equity

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2026 in Euro umgerechnet.

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6228
US-Dollar	USD	1	1,1421

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Global Family Strategy“ wurde auf Initiative der FOCAM AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 9. November 2004 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 30. November 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 Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 16. April 2026 geändert und im RESA veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds 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 Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B – 82 183 eingetragen.

Der Fonds Global Family Strategy besteht zum 30. Juni 2026 aus einem Teilfonds, dem Global Family Strategy - Equity. Folglich entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens und die Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026 des Global Family Strategy – Equity gleichzeitig der zusammengefassten Aufstellung des Fonds Global Family Strategy.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf EUR („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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

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

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag ermittelt („Netto-Teilfondsvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit nur einer Anteilklasse entspricht das Netto-Anteilsklassenvermögen dem Netto-Teilfondsvermögen.

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

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilsklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nachfolgenden Grundsätzen berechnet:

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

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

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

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

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

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

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und 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 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. 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 Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

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 Teilfondsvermögen 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-Teilfondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen teilfondsspezifischen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögen 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.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) 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 getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

7.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES TEILFONDS

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

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Die DZ PRIVATBANK S.A. hat mit Wirkung zum 2. Januar 2026 einen grenzüberschreitenden Formwechsel durch Verlegung ihres derzeitigen Hauptsitzes von Luxemburg nach Deutschland und damit einhergehend eine Umwandlung der Gesellschaftsform von einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (Société Anonyme) in eine deutsche Aktiengesellschaft (AG) vollzogen. Die umgewandelte deutsche Aktiengesellschaft wird als DZ PRIVATBANK AG firmieren. Die vormals durch die DZ PRIVATBANK S.A. ausgeführten Dienstleistungen werden ab dem 2. Januar 2026 durch die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg erbracht.

Mit Wirkung zum 2. Januar 2026 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassungen aufgrund des bereits bekannten grenzüberschreitenden Formwechsels und damit einhergehenden Umfirmierung der DZ PRIVATBANK S.A. zur DZ PRIVATBANK AG. Die bisher durch die DZ PRIVATBANK S.A. erbrachten Dienstleistungen für den Fonds werden daher zukünftig von der DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg nahtlos fortgeführt.
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderung.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde der Verkaufspropekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umbenennung des Fonds in „Global Family Strategy“ und damit einhergehend die Umbenennung des Teilfonds „Global Family Strategy II – Equity“ in „Global Family Strategy – Equity“
- Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927, insbesondere die Aufnahme von Liquiditätsmanagementinstrumenten
- Redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,85% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese variable Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Anteilklassenvermögens während eines Monats berechnet und ausbezahlt.

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10%, bezogen auf die Differenz (Outperformance) der Anteilwertentwicklung gegenüber der zusammengesetzten Benchmark (75% Euro-Stoxx 50 Kursindex (Bloomberg Kürzel: SX5E) und 25% Euribor 3 Monate (Bloomberg Kürzel: EUR003M)), sofern die Anteilwertentwicklung im Geschäftsjahr positiv ist. Eine Bezugnahme auf den 3-Monats-Euribor erfolgt aufgrund der Möglichkeit des Fonds flüssige Mittel zu halten. Der Fonds strebt an die Mehrheit dieser flüssigen Mittel in Euro zu halten.

Der Referenzzeitraum der Performance Fee erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance die zusammengesetzte Benchmark (negative Benchmark-Abweichung), so erhält der Fondsmanager keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird auf Basis des vereinbarten Höchstbetrages der negative Betrag pro Anteilwert errechnet und auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält der Fondsmanager nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer Betrag pro Anteilwert wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen.

Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Betrag erhöht. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden negative Vorträge der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Wertentwicklung der Benchmark berechnet sich aufgrund der Differenz des am Berechnungstag aktuellen Punktestandes der Benchmark gegenüber dem letzten Punktestand der Benchmark der vorangegangenen Periode bzw. im ersten Geschäftsjahr gegenüber dem Punktestand der Benchmark zum Ende der Erstzeichnungsperiode. Im Falle einer zusammengesetzten Benchmark aus mehreren Indizes wird die prozentuale Gewichtung der Indices täglich rebasiert.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum letzten Anteilwert der vorangegangenen Berechnungsperiode errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der Wertentwicklung der Benchmark und der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres errechnet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die Wertentwicklung der Benchmark sowie die Anteilwertentwicklung positiv ist (Out-Performance), verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen entweder die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die Wertentwicklung der Benchmark oder die Anteilwertentwicklung negativ ist, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Hierbei wird jeweils die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds gegenüber der Wertentwicklung der Benchmark betrachtet. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen. Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

In seltenen Fällen kann die ausgezahlte Performance Fee höher sein als der absolute Wertzuwachs in der Referenzperiode und somit kann abzüglich der auszahlbaren Performance Fee eine negative absolute Performance in der Referenzperiode auftreten.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im vorliegenden Berichtszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 wurde keine Performancevergütung gezahlt.

11.) 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 aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Global Family Strategy

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft:

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK AG *

Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsmitglieder:

Jörg Hügel
Michael Riefer
Daniela Schiffels
Felix Graf von Hardenberg (bis zum 31. Januar 2026)

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-1282 Luxemburg

Verwahrstelle

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

Funktionen der Register- und Transferstelle,
der Berechnung des Anteilwertes und der
Buchhaltung sowie der Kundenkommunikation
(zusammen „OGA-Verwalter“)

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

Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
für Luxemburg und die Bundesrepublik
Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

FOCAM AG
Untermainkai 26
D-60329 Frankfurt am Main

Fondsmanager

FOCAM AG
Untermainkai 26
D-60329 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-1282 Luxembourg

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

