

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 31. Oktober 2020**

# **IP Fonds**

Investmentfonds  
luxemburgischen Rechts  
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg K227

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes oder der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

**IP Fonds**  
**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>3</b>
<b>Informationen für den Anleger aus Deutschland</b> .....	<b>6</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>7</b>
<b>IP Multi-Flex</b> .....	<b>8</b>
Vermögensaufstellung.....	8
Entwicklung des Nettovermögens .....	9
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	10
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	13
<b>IP Bond-Select</b> .....	<b>14</b>
Vermögensaufstellung.....	14
Entwicklung des Nettovermögens .....	15
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	16
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	20
<b>IP White</b> .....	<b>22</b>
Vermögensaufstellung.....	22
Entwicklung des Nettovermögens .....	23
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	24
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	26
<b>IP White-Pro</b> .....	<b>27</b>
Vermögensaufstellung.....	27
Entwicklung des Nettovermögens .....	28
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	29
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	31
<b>IP Black</b> .....	<b>32</b>
Vermögensaufstellung.....	32
Entwicklung des Nettovermögens .....	33
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	34
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	35
<b>IP Blue</b> .....	<b>36</b>
Vermögensaufstellung.....	36
Entwicklung des Nettovermögens .....	37
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	38
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	41
<b>IP Grönegau 1</b> .....	<b>42</b>
Vermögensaufstellung.....	42
Entwicklung des Nettovermögens .....	43
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	44
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	47
<b>IP VermögensManufaktur Fonds Spezial</b> .....	<b>48</b>
Vermögensaufstellung.....	48
Entwicklung des Nettovermögens .....	49
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	50
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	52
<b>IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)</b> .....	<b>53</b>
Vermögensaufstellung.....	53
Entwicklung des Nettovermögens .....	54
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	55
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	58

## IP Fonds

### Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

---

<b>BremenKapital FairInvest .....</b>	<b>59</b>
Vermögensaufstellung.....	59
Entwicklung des Nettovermögens.....	60
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	61
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	62
<b>IP Pensionsplan Chance .....</b>	<b>63</b>
Vermögensaufstellung.....	63
Entwicklung des Nettovermögens.....	64
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	65
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	66
<b>IP Pensionsplan Balance .....</b>	<b>67</b>
Vermögensaufstellung.....	67
Entwicklung des Nettovermögens.....	68
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	69
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	70
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss .....</b>	<b>71</b>
<b>Zusätzliche Informationen .....</b>	<b>82</b>

**IP Fonds**  
**Management und Verwaltung**

---

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	
<b>Designierter Vorsitzender</b>	Herr Dr. Markus SCHACHNER FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A. L-6947 NIEDERANVEN (ab 1. Oktober 2020)
<b>Vorsitzender</b>	Herr Thorsten ROTH FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A. L-6947 NIEDERANVEN (bis zum 30. September 2020)
<b>weitere Verwaltungsratsmitglieder</b>	Herr Martin HUBER FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A. L-6947 NIEDERANVEN  Dr. MM S.à.r.l. vertreten durch Herrn Dr. Matthias Malzer 5, Rue de Reims, L-2417 LUXEMBURG
<b>Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft</b>	Herr Lars ROSENFELD Herr Martin HUBER
<b>Verwahrstelle</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG Autonome Anstalt öffentlichen Rechts 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG
<b>Administrativer Agent und Transferagent</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG  mit Übertragung der Aufgaben an EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
<b>Financial Manager (Fondsmanager) für alle Teilfonds außer IP White, BremenKapital FairInvest, IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance (beide aufgelegt am 1. Juli 2020)</b>	FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A. 53, Rue Gabriel Lippmann L-6947 NIEDERANVEN

## IP Fonds

### Management und Verwaltung (Fortsetzung)

---

<b>Financial Manager (Fondsmanager): für Teilfonds IP White</b>	ARAMEA ASSET MANAGEMENT AG Kleine Johannisstraße 4 D-20457 HAMBURG
<b>Financial Manager (Fondsmanager) für den Teilfonds BremenKapital FairInvest</b>	DIE SPARKASSE BREMEN AG Am Brill 1-3 D-28195 BREMEN (bis zum 1. November 2020)  Universitätsallee 14 D-28359 BREMEN (ab 2. November 2020)
<b>Financial Manager (Fondsmanager) für den Teilfonds IP VermögensManufaktur Fonds Spezial</b>	VM VERMÖGENS-MANAGEMENT GmbH Berliner Allee 10 D-40212 DÜSSELDORF (bis zum 30. September 2020)
<b>Financial Manager (Fondsmanager) für Teilfonds IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)</b>	W CAPITAL MANAGEMENT (GIBRALTAR) LIMITED 205 Neptune House GX11 1AA Gibraltar (ab 15. Mai 2020)
<b>Financial Manager (Fondsmanager) für die Teilfonds IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance (beide aufgelegt am 1. Juli 2020)</b>	W & L ASSET MANAGEMENT AG Essanestrasse 97 LIE-9492 ESCHEN
<b>Anlageberater</b>	
<b>für die Teilfonds IP White, IP White-Pro und IP Black</b>	COVESTO ASSET MANAGEMENT GmbH Schauenburgerstraße 10 D-20095 HAMBURG  Als <b>Tied Agent</b> unter dem Haftungsdach der NFS NETFONDS FINANCIAL SERVICE GmbH Heidenkampsweg 73, D-20097 HAMBURG
<b>für den Teilfonds IP Grönegau 1</b>	KREISSPARKASSE MELLE Mühlenstraße 28 D-49324 MELLE
<b>für den Teilfonds BremenKapital FairInvest</b>	GET CAPITAL AG Heinz-Nixdorf-Straße 31 D-41179 MÖNCHENGLADBACH
<b>für die Teilfonds IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance (beide aufgelegt am 1. Juli 2020)</b>	COVESTO ASSET MANAGEMENT GmbH Schauenburgerstraße 10 D-20095 HAMBURG

## IP Fonds

### Management und Verwaltung (Fortsetzung)

---

Als **Tied Agent** unter dem Haftungsdach der  
NFS NETFONDS FINANCIAL SERVICE GmbH  
Heidenkampsweg 73, D-20097 HAMBURG

IPM INSTITUT FÜR PENSIONS MANAGEMENT AG  
Saien 952  
CH-9107 URNÄSCH

#### Réviseur d'Entreprises agréé

BDO Audit  
1, Rue Jean Piret  
L-2350 LUXEMBURG

#### Vertriebs- und Zahlstellen

FREIE INTERNATIONALE SPARKASSE S.A.  
53, Rue Gabriel Lippmann  
L-6947 NIEDERANVEN

DIE SPARKASSE BREMEN AG  
Am Brill 1-3  
D-28195 BREMEN  
(bis zum 1. November 2020)

Universitätsallee 14  
D-28359 BREMEN  
(ab 2. November 2020)

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN  
SPARKASSEN AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 WIEN

## **IP Fonds**

### **Informationen für den Anleger aus Deutschland**

---

#### **Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland ist:

DIE SPARKASSE BREMEN AG  
Am Brill 1-3  
D-28195 BREMEN  
(bis zum 1. November 2020)

Universitätsallee 14  
D-28359 BREMEN  
(ab 2. November 2020)

Der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahresbericht und der Halbjahresbericht und die Besteuerungsgrundlagen sind bei der Informationsstelle kostenlos erhältlich. Etwaige Mitteilungen an die Anleger, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Fondsanteile sowie andere für die Anleger bestimmte Informationen werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.interportfolio.com](http://www.interportfolio.com) veröffentlicht.

Fondsanteile können bei der Zahlstelle erworben, zurückgegeben und umgetauscht werden.



## IP Fonds

### Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	263.357.206,43
Optionskontrakte zum Marktwert	165.894,78
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	432.457,72
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	465.832,17
Bankguthaben	23.298.522,83
Gründungskosten, netto	39.283,26
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	25.044,88
Ausstehende Zeichnungsbeträge	51.117,30
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.532.996,67
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	158.500,00
Forderungen aus Optionskontrakten	127.041,00
Forderungen aus Terminkontrakten	3.900,00
Rechnungsabgrenzungsposten	14.046,30
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	290.671.843,34
	<hr/>

#### Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	164,28
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	777.304,59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.606.372,71
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	10,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	500.091,80
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	14.616,96
Sonstige Verbindlichkeiten	299.281,08
Verbindlichkeiten aus Optionskontrakten	14.950,00
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	1.500,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	158.500,00
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	5.372.791,42
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	285.299.051,92
	<hr/> <hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Multi-Flex

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	13.562.558,98
Optionskontrakte zum Marktwert	3.788,53
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	175.506,64
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	109.480,35
Bankguthaben	2.369.510,88
Forderungen aus Wertpapiererträgen	67.114,94
Forderungen aus Optionskontrakten	72.431,00
Forderungen aus Terminkontrakten	1.837,50
Rechnungsabgrenzungsposten	1.560,70
Summe der Vermögenswerte	16.363.789,52

#### Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	55,74
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	276.165,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	514.097,17
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	5,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	6.266,36
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2.111,24
Sonstige Verbindlichkeiten	19.607,35
Verbindlichkeiten aus Optionskontrakten	7.250,00
Summe der Verbindlichkeiten	825.558,49

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 15.538.231,03

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Multi-Flex X	99.840,9360	EUR	145,74	14.550.482,72
IP Multi-Flex A	11.232,0325	EUR	87,94	987.748,31
				15.538.231,03

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Multi-Flex

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
	EUR	25.623.887,08	15.817.836,02	15.538.231,03

---

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
IP Multi-Flex X	EUR	153,15	137,67	145,74
IP Multi-Flex A	EUR	93,41	83,12	87,94

---

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP Multi-Flex X	108.030,7065	306,0307	-8.495,8012	99.840,9360
IP Multi-Flex A	11.372,7422	10,0000	-150,7097	11.232,0325

---

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteilklasse	Ex-Dividenden Datum
IP Multi-Flex X	EUR	0,32	24.06.2020

## IP Multi-Flex

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	70.495	7C Solarparken AG	209.173,29	264.356,25	1,70
EUR	300	Amadeus Fire AG	26.681,10	26.760,00	0,17
EUR	4.000	BASF SE Reg	208.026,67	188.280,00	1,21
EUR	750	Basler AG	13.117,73	38.400,00	0,25
EUR	2.500	Bayer AG Reg	165.011,00	100.900,00	0,65
EUR	2.000	Compleo Charging Solution SA Bearer	98.000,00	96.600,00	0,62
EUR	4.300	Covestro AG	178.569,00	176.171,00	1,13
EUR	1.500	Danone	108.215,07	71.100,00	0,46
EUR	938	Data Modul AG	70.567,67	41.834,80	0,27
EUR	3.500	Deutsche Post AG Reg	111.130,59	133.140,00	0,86
EUR	28.600	Deutsche Telekom AG Reg	408.039,16	373.802,00	2,41
EUR	4.500	DMG Mori AG	125.263,34	182.475,00	1,17
EUR	7.318	DocCheck AG Reg	67.800,44	124.406,00	0,80
EUR	3.000	E.ON SE Reg	30.867,00	26.856,00	0,17
EUR	5.743	Energiekontor AG	106.103,80	202.153,60	1,30
EUR	14.000	Evonik Industries AG Reg	348.270,82	289.380,00	1,86
EUR	13.385	Fabasoft AG	168.605,36	540.754,00	3,48
EUR	500	Fernheizwerk Neukoelln AG	21.640,00	23.200,00	0,15
EUR	2.450	Fresenius SE & Co KGaA	116.810,10	78.008,00	0,50
EUR	1.100	HeidelbergCement AG Bearer	53.985,80	54.032,00	0,35
EUR	25.500	Homag Group AG	756.838,56	969.000,00	6,24
EUR	113.550	InCity Immobilien AG Reg	127.515,35	120.363,00	0,77
EUR	500	Maschinenfabrik Berthold He AG Pref	41.417,37	108.500,00	0,70
EUR	6.500	McKesson Europe AG Reg	164.532,26	169.000,00	1,09
EUR	1.200	Muenchener Rueckver AG REG	272.552,40	240.960,00	1,55
EUR	1.800	OSRAM Licht AG	63.715,36	90.720,00	0,58
EUR	9.982	Patrizia AG	85.277,54	195.048,28	1,26
EUR	85.000	PNE AG Reg	338.318,75	511.700,00	3,29
EUR	15.000	Pulsion Medical Syst SE	277.740,68	315.000,00	2,03
EUR	1.500	Sanofi SA	125.289,33	116.055,00	0,75
EUR	4.300	SAP SE	518.992,32	393.407,00	2,53
EUR	26.065	Schuler AG	661.606,39	482.202,50	3,10
EUR	5.250	Siemens AG Reg	527.364,48	528.675,00	3,40
EUR	1.875	Siemens Energy AG	36.198,72	35.250,00	0,23
EUR	1.500	Siemens Healthineers AG Reg	58.216,50	55.282,50	0,36
EUR	1.750	Sinnerschrader AG	18.646,43	21.175,00	0,14
EUR	2.500	Software AG Reg	87.921,75	76.900,00	0,49
EUR	13.900	Technotrans SE Reg	176.488,20	239.080,00	1,54
EUR	700	Volkswagen AG Pref	95.078,20	87.570,00	0,56
EUR	6.450	Vonovia SE	340.337,84	353.589,00	2,28
EUR	2.000	Vossloh AG	74.454,00	62.700,00	0,40
EUR	3.000	Washtec AG	46.123,04	114.000,00	0,73
<b>Summe Aktien</b>			<b>7.530.503,41</b>	<b>8.318.785,93</b>	<b>53,53</b>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	4.790	Deutsche Industrie REIT-AG Bearer Cap	81.742,39	78.077,00	0,50
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<b>81.742,39</b>	<b>78.077,00</b>	<b>0,50</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	210.000	Deutsche Effe & Wech Be Ges AG 4% Sen 18/01.07.23	210.000,00	198.555,00	1,28
EUR	200.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	200.000,00	201.206,00	1,30
EUR	200.000	Euroboden GmbH 6% Sen 17/10.11.22	200.200,00	203.390,00	1,31
EUR	137.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	137.000,00	134.979,25	0,87
EUR	150.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	150.000,00	155.625,00	1,00
EUR	400.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	631.600,00	624.090,00	4,02
EUR	200.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	200.000,00	186.794,00	1,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Multi-Flex

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	300.000	Otto (GmbH & Co KG) VAR Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	297.759,00	304.504,50	1,96
EUR	922.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	925.248,85	949.613,90	6,11
EUR	100.000	RAG-Stiftung 0% Conv EvoniInd Re Sen Reg S 18/02.10.24	100.500,00	95.766,50	0,62
EUR	200.000	Rolls-Royce Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 18/09.05.24	198.526,00	181.406,00	1,17
EUR	300.000	Scania CV AB FRN EMTN Sen Reg S 18/17.03.21	299.970,00	300.171,00	1,93
EUR	374.000	Semper idem Underberg AG 4% Sen 18/04.07.24	374.000,00	374.374,00	2,41
EUR	200.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	197.500,00	196.851,00	1,27
EUR	160.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	160.000,00	153.902,40	0,99
EUR	825.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	846.387,50	822.937,50	5,30
<b>Summe Anleihen</b>			<b>5.128.691,35</b>	<b>5.084.166,05</b>	<b>32,74</b>
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Optionsscheine/Zertifikate</b>					
EUR	13.500	BUWOG AG Droits d'attribut (Cash Compensation) 31.12.99	0,00	0,00	0,00
<b>Summe Optionsscheine/Zertifikate</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	10.000	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) Dist	99.049,00	81.530,00	0,52
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>99.049,00</b>	<b>81.530,00</b>	<b>0,52</b>
Summe des Wertpapierbestandes			12.839.986,15	13.562.558,98	87,29
<b><u>Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
USD	5	Tesla Inc PUT 12/20 OPRA 300	28.772,55	3.788,53	0,02
Summe der Optionen			28.772,55	3.788,53	0,02
<b><u>Verkaufte Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
EUR	-20	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 46	-6.080,00	-6.480,00	-0,04
EUR	-25	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 50	-9.925,00	-3.350,00	-0,02
EUR	-10	Bayer AG Reg CALL 12/20 EUX 58	-4.270,00	-80,00	0,00
EUR	-5	Bayer AG Reg CALL 12/20 EUX 66	-3.100,00	-10,00	0,00
EUR	-35	Covestro AG CALL 12/20 EUX 40	-9.851,00	-10.745,00	-0,07
EUR	-3	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 26	-915,00	-3.654,00	-0,02
EUR	-30	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 13	-1.800,00	-1.860,00	-0,01
EUR	-167	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 14	-12.040,70	-3.674,00	-0,02
EUR	-30	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 14.5	-2.310,00	-360,00	0,00
EUR	-20	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 15	-1.580,00	-120,00	0,00
EUR	-30	E.ON SE Reg CALL 12/20 EUX 10	-1.980,00	-240,00	0,00
EUR	-80	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 22	-23.850,00	-4.720,00	-0,03
EUR	-60	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 24	-12.150,00	-1.320,00	-0,01
EUR	-10	HeidelbergCement AG Bearer CALL 12/20 EUX 46	-5.100,00	-5.260,00	-0,03
EUR	-12	Muenchener Rueckver AG REG CALL 12/20 EUX 200	-30.920,04	-14.412,00	-0,09
EUR	-25	SAP SE CALL 12/20 EUX 100	-11.685,00	-4.700,00	-0,03
EUR	-15	SAP SE CALL 12/20 EUX 120	-12.450,00	-330,00	0,00
EUR	-5	SAP SE CALL 12/20 EUX 90	-3.100,00	-2.905,00	-0,02
EUR	-40	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 100	-35.450,00	-50.360,00	-0,33
EUR	-16	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 110	-19.290,00	-9.408,00	-0,06
EUR	-15	Siemens Healthineers AG Reg CALL 03/21 EUX 36	-4.350,00	-4.200,00	-0,03
EUR	-20	Siemens Healthineers AG Reg CALL 12/20 EUX 38	-4.500,00	-2.480,00	-0,02
EUR	-7	Volkswagen AG Pref CALL 12/20 EUX 130	-7.030,03	-3.598,00	-0,02
EUR	-7	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 46	-3.290,00	-6.482,00	-0,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Multi-Flex

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	-5	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 50	-2.675,00	-2.885,00	-0,02
EUR	-50	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	-12.940,00	-9.050,00	-0,06
			<u>-242.631,77</u>	<u>-152.683,00</u>	<u>-0,97</u>
USD	-5	Tesla Inc PUT 12/20 OPRA 200	-9.810,82	-712,63	-0,01
			<u>-252.442,59</u>	<u>-153.395,63</u>	<u>-0,98</u>
<b>Summe Optionen auf Wertpapiere</b>					
<b>Indexoptionen</b>					
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11000	-46.000,00	-45.685,00	-0,30
EUR	-15	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11600	-38.200,00	-39.015,00	-0,25
EUR	-30	DAX Germany Index PUT 12/20 EUX 10600	-18.087,50	-38.070,00	-0,25
			<u>-102.287,50</u>	<u>-122.770,00</u>	<u>-0,80</u>
<b>Summe Indexoptionen</b>					
		Summe verkaufter Optionen	<u>-354.730,09</u>	<u>-276.165,63</u>	<u>-1,78</u>
		Bankguthaben		2.369.510,88	15,25
		Bankverbindlichkeiten		-55,74	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-121.405,99	-0,78
		Gesamt		<u>15.538.231,03</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Multi-Flex

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	21,95 %
Immobilien	13,71 %
Energie	10,70 %
Finanzen	9,54 %
Technologien	7,16 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,25 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,96 %
Rohstoffe	4,55 %
Gesundheitswesen	4,29 %
Telekommunikationsdienste	2,41 %
Dienstprogramme	2,25 %
Investmentfonds	0,52 %
Gesamt	<u>87,29 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	73,21 %
Österreich	9,77 %
Schweden	1,93 %
Frankreich	1,21 %
Vereinigtes Königreich	1,17 %
Gesamt	<u>87,29 %</u>

## IP Bond-Select

### Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	148.571.721,23
Bankguthaben	6.123.320,53
Ausstehende Zeichnungsbeträge	17.969,03
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.908.592,45
Rechnungsabgrenzungsposten	2.341,05
Summe der Vermögenswerte	156.623.944,29

#### Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.698.332,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	336.296,26
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	4.781,09
Sonstige Verbindlichkeiten	76.161,87
Summe der Verbindlichkeiten	3.115.571,22

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	153.508.373,07
---	----------------

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Bond-Select P	1.063.287,9342	EUR	42,16	44.828.274,14
IP Bond-Select I	1.105.875,5735	EUR	56,26	62.211.106,44
IP Bond-Select I2	933.922,0000	EUR	49,76	46.468.992,49
				153.508.373,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## IP Bond-Select

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
	EUR	78.356.114,36	133.103.915,37	153.508.373,07

  

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
IP Bond-Select P	EUR	42,89	41,44	42,16
IP Bond-Select I	EUR	56,44	54,98	56,26
IP Bond-Select I2	EUR	-	48,72	49,76

  

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP Bond-Select P	751.005,0282	404.918,3190	-92.635,4130	1.063.287,9342
IP Bond-Select I	1.086.571,1868	167.494,7548	-148.190,3681	1.105.875,5735
IP Bond-Select I2	867.041,0000	66.881,0000	-	933.922,0000

  

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteilklasse	Ex-Dividenden Datum
IP Bond-Select P	EUR	0,50	24.06.2020
IP Bond-Select I	EUR	0,50	24.06.2020
IP Bond-Select I2	EUR	0,50	24.06.2020

## IP Bond-Select

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
CHF	750.000	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	710.262,75	712.116,33	0,46
EUR	300.000	Abertis Infraestructuras SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/15.07.25	298.245,00	299.670,00	0,20
EUR	200.000	Alfa Laval Treasury Intl AB 0.25% EMTN Sen Reg S 19/25.06.24	199.426,00	199.510,00	0,13
EUR	300.000	Anglo American Capital Plc 1.625% Sen Reg S 19/11.03.26	297.627,00	315.562,50	0,21
EUR	300.000	Aroundtown SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/09.07.25	294.117,00	300.063,00	0,20
EUR	1.500.000	Aroundtown SA 1.5% Sen Reg S 19/28.05.26	1.556.250,00	1.557.360,00	1,01
EUR	500.000	Azimut Holding SpA 1.625% Sen Reg S 19/12.12.24	499.190,00	498.205,00	0,32
EUR	200.000	Bayer AG VAR Jun Reg S /12.11.79	200.000,00	198.609,00	0,13
EUR	1.500.000	Bayer Capital Corp BV 0.625% Sen Reg S 18/15.12.22	1.501.945,00	1.525.582,50	0,99
EUR	400.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	400.000,00	416.686,00	0,27
EUR	1.850.000	BHP Billiton Finance Ltd VAR Reg S Sub 15/22.04.76	1.902.540,00	1.885.150,00	1,23
EUR	500.000	Bilfinger SE 4.5% Sen Reg S 19/14.06.24	497.265,00	520.365,00	0,34
EUR	700.000	Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	684.511,00	732.770,50	0,48
EUR	200.000	CA-Immobilien-Anlagen AG 0.875% Sen 20/05.02.27	198.344,00	196.196,00	0,13
EUR	200.000	Cellnex Telecom SA 1.75% EMTN Sen Reg S 20/23.10.30	198.550,00	197.322,00	0,13
EUR	500.000	CEPSA Finance SA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/12.02.28	496.759,00	467.587,50	0,30
EUR	200.000	Chanel Ceres Plc 0.5% Sen 20/31.07.26	199.452,00	202.911,00	0,13
EUR	200.000	Chanel Ceres Plc 1% Sen 20/31.07.31	198.800,00	206.190,00	0,13
EUR	2.000.000	CME Group Inc 4.3% Ser 3 Sen 13/30.05.23	2.257.000,00	2.208.490,00	1,44
EUR	500.000	CNH Industrial Fin Europe SA 2.875% EMTN Ser CNH 16/17.05.23	496.105,00	537.047,50	0,35
EUR	500.000	Conti-Gummi Finance BV 1.125% Sen Reg S 20/25.09.24	497.945,00	514.310,00	0,33
EUR	100.000	Continental AG 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.06.25	99.802,00	99.814,50	0,06
EUR	1.000.000	Covestro AG 1% EMTN Ser 2 Sen Reg S 16/07.10.21	1.006.890,00	1.005.850,00	0,66
EUR	500.000	Daimler AG 0.375% EMTN Sen Reg S 19/08.11.26	499.465,00	502.372,50	0,33
EUR	500.000	Daimler Intl Fin BV 0.625% EMTN 19/27.02.23	498.665,00	508.822,50	0,33
EUR	300.000	DEMIRE Deutsche Real Estate AG 1.875% Sen Reg S 19/15.10.24	298.221,00	276.295,50	0,18
EUR	13.641.000	Deutsche Boerse AG VAR Reg S Sub 15/05.02.41	13.704.865,18	13.630.769,25	8,88
EUR	1.000.000	Deutsche Effe & Wech Be Ges AG 4% Sen 18/01.07.23	940.000,00	945.500,00	0,62
EUR	180.000	Deutsche Entertainment AG 6% Sen 18/31.10.23	181.162,50	127.080,00	0,08
EUR	1.500.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.875% EMTN 35270 Sen 17/29.01.21	1.516.364,00	1.503.847,50	0,98
EUR	500.000	Deutsche Post AG 0.375% EMTN Sen Reg S 20/20.05.26	497.285,00	514.560,00	0,33
EUR	1.100.000	Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	1.148.490,00	1.212.079,00	0,79
EUR	1.706.000	Duerr AG 2.875% Sen 14/03.04.21	1.773.682,09	1.710.512,37	1,11
EUR	500.000	DZ Bank Capital Funding Trust FRN Sub 03/11.02.Perpetual	464.589,66	499.065,00	0,32
EUR	457.000	DZ Bank Capital Funding Trust II FRN Sub 04/22.02.Perpetual	400.699,50	441.804,75	0,29
EUR	200.000	E.ON SE 0.75% EMTN Sen Reg S 20/18.12.30	196.504,00	209.279,00	0,14
EUR	100.000	Egger Holzwerkstoffe GmbH VAR Sub 18/12.03.Perpetual	99.459,00	98.250,00	0,06
EUR	4.094.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR EMTN Sub14/02.04.76	4.236.066,66	4.143.926,33	2,70
EUR	1.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Reg S 20/29.06.80	993.000,00	1.006.125,00	0,66
EUR	300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Sub Reg S 19/05.08.79	300.000,00	295.776,00	0,19
EUR	300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Sub Reg S 19/05.11.79	300.000,00	294.636,00	0,19
EUR	300.000	Engie SA 0.375% EMTN Sen 19/21.06.27	298.260,00	307.950,00	0,20
EUR	400.000	ENI SpA 0.625% EMTN 20/23.01.30	399.380,00	409.878,00	0,27
EUR	800.000	ENI SpA VAR Sen 20/13.10.Perpetual	800.000,00	793.292,00	0,52
EUR	400.000	EP Infrastructure AS 1.698% Sen Reg S 19/30.07.26	400.000,00	406.438,00	0,26
EUR	400.000	Eterna Mode Holding 7.75% Sen 17/03.03.22	402.902,50	362.400,00	0,24
EUR	679.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	676.826,00	683.094,37	0,44
EUR	273.000	Euroboden GmbH 6% Sen 17/10.11.22	276.790,50	277.627,35	0,18
EUR	200.000	Euronext NV 1.125% Sen Reg S 19/12.06.29	198.240,00	215.620,00	0,14

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Bond-Select

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	200.000	Evonik Industries AG 0.625% Reg S Sen 20/18.09.25	199.198,00	206.196,00	0,13
EUR	300.000	Fastighets Balder AB 1.125% EMTN Sen Reg S 19/29.01.27	299.517,00	298.362,00	0,19
EUR	100.000	Fidelity Worldwide Inv 2.5% Reg S Sen 16/04.11.26	99.100,00	104.648,50	0,07
EUR	200.000	Ford Motor Cred Co LLC 1.744% EMTN Sen 20/19.07.24	200.000,00	189.246,00	0,12
EUR	200.000	Fortum Oyj 0.875% EMTN Sen Reg S 19/27.02.23	199.298,00	204.316,00	0,13
EUR	200.000	Fortum Oyj 1.625% EMTN Sen Reg S 19/27.02.26	199.868,00	214.383,00	0,14
EUR	200.000	Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% Reg S Sen 17/01.02.27	198.920,00	222.135,00	0,14
EUR	1.250.000	Fresenius SE & Co KGaA 4% Reg S Sen 14/01.02.24	1.443.820,00	1.409.687,50	0,92
EUR	2.512.000	Geberit International BV 0.688% Sen 15/30.03.21	2.539.382,03	2.514.097,52	1,64
EUR	250.000	Glencore Capital Finance DAC 1.125% EMTN Sen 20/10.03.28	249.790,00	250.635,00	0,16
EUR	300.000	Glencore Finance Europe Ltd 0.625% MTN Sen Reg S 19/11.09.24	299.736,00	301.440,00	0,20
EUR	539.000	Glencore Finance Europe Ltd 1.25% EMTN Sen S 15/17.03.21	540.078,00	539.902,83	0,35
EUR	3.000.000	Grand City Properties SA 1.5% EMTN Ser 4 Tr 1 18/22.02.27	3.191.100,00	3.181.860,00	2,07
EUR	425.000	Gross & Partner Grundst 5% Sen 20/21.02.25	425.000,00	384.625,00	0,25
EUR	100.000	Hannover Rueck SE VAR Sen Reg S 19/09.10.39	98.962,00	98.197,00	0,06
EUR	300.000	Hochtief AG 1.25% EMTN Sen Reg S 19/03.09.31	298.773,00	305.206,50	0,20
EUR	385.000	Hoermann Industrie GmbH 4.5% Sen 19/06.06.24	385.997,50	385.000,00	0,25
EUR	45.000	Homann Holzwerkstoffe GmbH 5.25% Sen Reg S 17/14.06.22	43.217,20	45.225,00	0,03
EUR	500.000	IKB Deutsche Industriebank AG VAR Sen Reg S 18/31.01.28	500.000,00	473.915,00	0,31
EUR	500.000	Immofinanz AG 2.625% Sen Reg S 19/27.01.23	527.970,00	507.910,00	0,33
EUR	400.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	397.816,00	411.584,00	0,27
EUR	2.000.000	InCity Immobilien AG 3% Sen 18/01.12.23	2.000.000,00	2.050.000,00	1,34
EUR	200.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	199.664,00	204.330,00	0,13
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 1.125% EMTN 20/24.06.26	497.155,00	521.180,00	0,34
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 1.625% EMTN 20/24.06.29	495.370,00	529.925,00	0,35
EUR	400.000	Infineon Technologies AG 2% EMTN 20/24.06.32	393.548,00	434.786,00	0,28
EUR	2.500.000	Innogy Finance BV 0.75% EMTN Tr1 Ser 4 Sen Reg S 18/30.11.22	2.534.128,57	2.546.925,00	1,66
EUR	200.000	JAB Holdings BV 1% Sen Reg S 19/20.12.27	198.036,00	201.907,00	0,13
EUR	2.000.000	JAB Holdings BV 1.625% Sen 15/30.04.25	2.109.600,00	2.115.310,00	1,38
EUR	200.000	JAB Holdings BV 2.25% Sen Reg S 19/19.12.39	197.402,00	206.334,00	0,13
EUR	575.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	573.236,00	566.518,75	0,37
EUR	345.000	Karlsberg Brauerei GmbH 4.25% Sen Reg S 20/29.09.25	345.000,00	354.660,00	0,23
EUR	360.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	360.000,00	373.500,00	0,24
EUR	100.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	99.407,00	101.321,00	0,07
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	509.427,50	0,33
EUR	320.000	Lang & Cie Real Estate mbH 5.375% Sen 18/27.08.23	320.000,00	301.600,00	0,20
EUR	1.000.000	LB Baden-Wuerttemberg 0.375% EMTN Ser 811 Sen 19/30.09.27	993.340,00	1.006.810,00	0,66
EUR	200.000	LB Baden-Wuerttemberg 0.375% EMTN Ser809 Sen RegS19/29.07.26	199.366,00	202.749,00	0,13
EUR	2.000.000	LB Baden-Wuerttemberg 3.625% EMTN Ser 750 Sub 15/16.06.25	2.317.970,00	2.171.750,00	1,41
EUR	450.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.195% EMTN Ser 19 Sen 01/21.05.31	709.290,00	686.047,50	0,45
EUR	1.740.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	2.702.475,00	2.714.791,50	1,77
EUR	1.500.000	LB Berlin AG 1.75% Ser 558 Sen Sub 19/01.10.29	1.483.280,00	1.484.715,00	0,97
EUR	200.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	199.196,00	209.955,00	0,14
EUR	400.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	400.000,00	395.500,00	0,26
EUR	500.000	Merck Fin Services GmbH 0.005% EMTN Sen Reg S 19/15.12.23	501.045,00	503.305,00	0,33
EUR	200.000	Merck KGaA VAR 20/09.09.80	200.000,00	199.065,00	0,13
EUR	236.000	Merck KGaA VAR Reg S Sub 14/12.12.74	239.686,32	239.086,88	0,16
EUR	200.000	Michelin SA 0.25% Sen 20/02.11.32	199.082,00	197.580,00	0,13
EUR	200.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	198.632,00	202.156,00	0,13
EUR	490.000	Momox Holding GmbH FRN 20/10.07.25	490.000,00	492.450,00	0,32
EUR	300.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR 20/26.05.41	296.541,00	295.270,50	0,19
EUR	883.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	871.474,75	824.695,51	0,54
EUR	100.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	126.650,00	117.734,50	0,08
EUR	6.362.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	6.875.363,58	6.655.606,30	4,34
EUR	500.000	Orange SA 0% EMTN Sen 19/04.09.26	500.840,00	502.102,50	0,33
EUR	200.000	Orange SA 0.5% EMTN Sen 19/04.09.32	198.600,00	202.473,00	0,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Bond-Select

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	100.000	Orange SA 1.375% EMTN Sen 19/04.09.49	99.004,00	107.093,00	0,07
EUR	100.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	99.311,00	103.326,50	0,07
EUR	200.000	Otto (GmbH & Co KG) 2.5% EMTN Sen 16/16.06.23	199.600,00	206.197,00	0,13
EUR	513.000	Otto (GmbH & Co KG) VAR Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	509.167,89	520.702,70	0,34
EUR	100.000	PepsiCo Inc 0.4% Sen 20/09.10.32	99.860,00	101.023,50	0,07
EUR	200.000	Philip Morris Intl Inc 0.125% Sen 19/03.08.26	197.536,00	199.507,00	0,13
EUR	400.000	Philip Morris Intl Inc 0.8% Sen 19/01.08.31	394.748,00	401.552,00	0,26
EUR	200.000	Philip Morris Intl Inc 1.45% Sen 19/01.08.39	196.922,00	200.882,00	0,13
EUR	150.000	Pirelli & C. SpA 1.375% EMTN Sen Reg S 18/25.01.23	149.253,00	150.872,25	0,10
EUR	4.657.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	4.800.425,92	4.796.477,15	3,12
EUR	1.000.000	RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	1.002.850,00	957.665,00	0,62
EUR	6.500.000	RAG-Stiftung 0% EMTN Conv Evonik Indust AG Reg S 15/18.02.21	6.453.950,00	6.486.512,50	4,23
EUR	200.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	198.866,00	205.669,00	0,13
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	498.090,00	502.487,50	0,33
EUR	1.900.000	Repsol Intl Finance BV VAR Sub 15/31.12.Perpetual	1.980.082,00	1.921.204,00	1,25
EUR	500.000	Rolls-Royce Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 18/09.05.24	496.315,00	453.515,00	0,30
EUR	200.000	Romania 2% EMTN Sen Reg S 19/08.12.26	198.156,00	209.855,00	0,14
EUR	1.000.000	Romania 3.875% EMTN Reg S Ser 2015-2 15/29.10.35	1.203.750,00	1.163.525,00	0,76
EUR	1.900.000	SAFRAN SA FRN Sen 17/28.06.21	1.897.766,00	1.896.390,00	1,24
EUR	1.000.000	Scania CV AB 0.3% EMTN Ser 91 Tr 1 Sen Reg S19/22.02.21	997.000,00	1.001.165,00	0,65
EUR	1.000.000	Scania CV AB FRN EMTN Sen Reg S 18/17.03.21	1.000.000,00	1.000.570,00	0,65
EUR	100.000	Schaeffler AG 3.375% EMTN Sen 20/12.10.28	100.000,00	99.950,50	0,06
EUR	200.000	Securitas AB 1.25% EMTN Sen Reg S 18/06.03.25	205.919,95	208.566,00	0,14
EUR	240.000	Semper idem Underberg AG 4% Sen 19/18.11.25	239.785,05	238.260,00	0,16
EUR	400.000	SES SA 2% Sen Reg S 20/02.07.28	397.780,00	422.690,00	0,28
EUR	200.000	SES SA VAR Sub 16/02.01.Perpetual	203.000,00	203.654,00	0,13
EUR	200.000	Shell Intl Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 20/11.05.24	199.228,00	205.209,00	0,13
EUR	300.000	Shell Intl Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/11.11.32	299.007,00	325.774,50	0,21
EUR	300.000	Sixt SE 1.125% Reg S Sen 16/02.11.22	297.177,00	297.010,50	0,19
EUR	4.450.000	State of Mecklenburg-Vorpommern 6.15% 93/16.06.23	6.135.200,00	5.947.425,00	3,87
EUR	350.000	Strabag SE 1.625% Sen 15/04.02.22	363.000,00	355.656,00	0,23
EUR	700.000	Suez SA 0.5% EMTN Sen 19/14.10.31	699.916,00	703.521,00	0,46
EUR	300.000	Suez SA 1.25% EMTN Sen 20/14.05.35	298.779,00	320.184,00	0,21
EUR	900.000	Swedish Match AB 0.875% MTN Ser 40 Sen Reg S 16/23.09.24	913.950,00	918.036,00	0,60
EUR	1.000.000	Telefon AB LM Ericsson 0.875% EMTN Sen Reg S 17/01.03.21	1.003.300,00	1.002.930,00	0,65
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA 1.495% EMTN Sen Reg S 18/11.09.25	200.000,00	213.990,00	0,14
EUR	200.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 19/25.09.27	198.048,00	203.754,00	0,13
EUR	100.000	Telenor ASA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/25.09.31	98.923,00	104.051,50	0,07
EUR	200.000	Teleperformance SE VAR Sen 17/03.04.24	211.384,00	208.710,00	0,14
EUR	500.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA 0.375% EMTN Sen 20/25.09.30	497.510,00	507.587,50	0,33
EUR	300.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA 0.75% Sen 20/24.07.32	298.869,00	314.247,00	0,20
EUR	555.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	555.000,00	556.387,50	0,36
EUR	1.300.000	Thames Water Utilities Fin PLC 0.19% Sen 20/23.10.23	1.300.130,00	1.300.416,00	0,85
EUR	500.000	ThyssenKrupp AG 5% EMTN Reg S Ser 1 12/04.04.22	537.500,00	501.630,00	0,33
EUR	500.000	Tornator Oyj 1.25% Sen Reg S 20/14.10.26	499.570,00	507.312,50	0,33
EUR	1.000.000	Total SE VAR EMTN Reg S Sub Sen 16/18.05.Perpetual	1.095.625,00	1.043.515,00	0,68
EUR	1.699.000	Total SE VAR Reg S Sub 15/26.02.Perpetual	1.734.402,86	1.707.316,60	1,11
EUR	200.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	206.000,00	191.705,00	0,12
EUR	345.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	351.714,75	331.852,05	0,22
EUR	2.081.500	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	2.162.934,00	2.076.296,25	1,35
EUR	2.941.000	UBM Development AG 4.25% Sen Reg S 15/09.12.20	3.053.150,80	2.946.882,00	1,92
EUR	500.000	UBM Development AG VAR Jun Sub Reg S 18/01.03.Perpetual	505.000,02	442.500,00	0,29
EUR	143.000	UCB 4.125% EMTN Sen 13/04.01.21	146.995,09	143.960,24	0,09
EUR	400.000	UniCredit Bk Austria AG FRN EMTN Ser 164 Sub 01/27.12.21	349.000,00	390.008,00	0,25
EUR	200.000	Veolia Environnement VAR 20/20.04.Perpetual	200.000,00	194.114,00	0,13
EUR	200.000	Veolia Environnement VAR 20/20.04.Perpetual	200.000,00	197.931,00	0,13
EUR	200.000	Vivendi 0.625% EMTN Sen 19/11.06.25	199.824,00	206.467,00	0,13
EUR	400.000	Voestalpine 1.75% EMTN Sen 19/10.04.26	399.036,00	403.604,00	0,26
EUR	200.000	Volkswagen Bank GmbH FRN EMTN Sen Reg S 19/01.08.22	200.000,00	202.667,00	0,13
EUR	2.508.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub 14/24.03.Perpetual	2.596.941,70	2.528.866,56	1,65
EUR	300.000	Volkswagen Leasing GmbH 0.25% EMTN Sen Reg S 18/16.02.21	299.157,00	300.471,00	0,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Bond-Select

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	500.000	Vonovia Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.09.29	494.825,00	503.742,50	0,33
EUR	200.000	Vonovia Finance BV 1% EMTN Sen 20/09.07.30	198.378,00	207.907,00	0,14
EUR	500.000	Vonovia Finance BV 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.09.34	499.110,00	514.082,50	0,33
EUR	1.000.000	Vonovia Finance BV 1.125% EMTN Ser 14 Tr 1 Sen 17/08.09.25	1.057.230,00	1.056.085,00	0,69
EUR	1.000.000	Vonovia Finance BV 1.25% EMTN Ser 11 Tr 1 Sen 16/06.12.24	1.053.150,00	1.055.625,00	0,69
EUR	2.500.000	Vonovia Finance BV VAR Sub 14/17.12.Perpetual	2.639.004,00	2.589.012,50	1,69
EUR	200.000	Wolters Kluwer NV 0.75% Sen 20/03.07.30	198.584,00	207.563,00	0,14
EUR	250.000	Wuerth Finance Intl BV % EMTN Sen Reg S 20/22.11.27	249.420,00	263.772,50	0,17
EUR	1.000.000	ZF North America Capital Inc 2.75% Reg S Sen 15/27.04.23	992.707,14	1.008.805,00	0,66
			<u>147.850.684,71</u>	<u>147.000.286,01</u>	<u>95,76</u>
<b>Summe Anleihen</b>			<u>148.560.947,46</u>	<u>147.712.402,34</u>	<u>96,22</u>
<b>ABS-Anleihen (Asset Backed Securities)</b>					
USD	750.000	Sheffield CDO Ltd FRN Ser 1X Sub 06/20.03.46	232.898,92	64,39	0,00
<b>Summe ABS-Anleihen (Asset Backed Securities)</b>			<u>232.898,92</u>	<u>64,39</u>	<u>0,00</u>
<b><u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	500.000	Italgas SpA 0.25% EMTN Sen 20/24.06.25	496.025,00	507.667,50	0,33
EUR	300.000	Otto (GmbH & Co KG) 2.625% EMTN Sen Reg S 19/10.04.26	300.000,00	307.663,50	0,20
EUR	50.000	VPV Lebensversicherungs AG VAR Sub 06/17.08.26	49.550,00	43.923,50	0,03
<b>Summe Anleihen</b>			<u>845.575,00</u>	<u>859.254,50</u>	<u>0,56</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>149.639.421,38</u>	<u>148.571.721,23</u>	<u>96,78</u>
Bankguthaben				6.123.320,53	3,99
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-1.186.668,69	-0,77
<b>Gesamt</b>				<u><u>153.508.373,07</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Bond-Select

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	41,80 %
Immobilien	14,99 %
Energie	10,12 %
Industrie	6,23 %
Dienstprogramme	5,73 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	3,87 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,84 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,49 %
Rohstoffe	2,13 %
Technologien	1,91 %
Gesundheitswesen	1,43 %
Telekommunikationsdienste	1,34 %
Staaten und Regierungen	0,90 %
Gesamt	<u>96,78 %</u>

## IP Bond-Select

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

---

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	46,49 %
Niederlande	14,96 %
Österreich	9,58 %
Frankreich	5,30 %
Luxemburg	4,04 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,42 %
Schweden	3,14 %
Vereinigtes Königreich	2,35 %
Italien	2,07 %
Australien	1,23 %
Rumänien	0,90 %
Spanien	0,77 %
Finnland	0,60 %
Jersey	0,55 %
Schweiz	0,46 %
Irland	0,30 %
Tschechische Republik	0,26 %
Norwegen	0,20 %
Belgien	0,09 %
Bermuda-Inseln	0,07 %
Gesamt	<u>96,78 %</u>

## IP White

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	31.401.036,84
Bankguthaben	2.310.676,29
Ausstehende Zeichnungsbeträge	224,82
Forderungen aus Wertpapiererträgen	271.572,16
Rechnungsabgrenzungsposten	2.341,05
Summe der Vermögenswerte	33.985.851,16

#### Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	149.000,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	73.575,42
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2.391,82
Sonstige Verbindlichkeiten	56.421,19
Summe der Verbindlichkeiten	281.388,43

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 33.704.462,73

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP White T	1.090.415,1588	EUR	12,53	13.664.643,48
IP White A	2.082.135,4464	EUR	9,58	19.944.295,10
IP White X	10.133,4158	EUR	9,43	95.524,15
				<u><u>33.704.462,73</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## IP White

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
	EUR	91.109.543,64	39.504.060,59	33.704.462,73

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
IP White T	EUR	12,18	12,05	12,53
IP White A	EUR	9,58	9,23	9,58
IP White X	EUR	9,42	9,10	9,43

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP White T	1.251.782,4469	115.144,8584	-276.512,1465	1.090.415,1588
IP White A	2.635.150,9328	16.162,2335	-569.177,7199	2.082.135,4464
IP White X	10.146,3607	8,5918	-21,5367	10.133,4158

## IP White

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	12.500	Nestlé SA Reg	1.221.162,82	1.207.121,71	3,58
CHF	10.000	SIG Combibloc Services AG Reg	149.570,87	176.560,58	0,52
			1.370.733,69	1.383.682,29	4,10
EUR	80.000	Cerved Group SpA	602.700,17	484.800,00	1,44
EUR	66.850	InnoTec TSS AG	1.070.253,84	568.225,00	1,69
EUR	9.000	Prosus NV N Reg	762.869,70	772.020,00	2,29
EUR	10.000	SAP SE	992.021,17	914.900,00	2,71
EUR	80.000	TomTom NV	656.305,37	461.600,00	1,37
			4.084.150,25	3.201.545,00	9,50
USD	750	Alphabet Inc A	865.714,58	1.040.682,15	3,09
USD	18.000	Altria Group Inc	668.169,16	557.602,82	1,65
USD	530	Amazon.com Inc	1.059.644,04	1.381.608,57	4,10
USD	21.000	IHS Markit Ltd	1.168.817,54	1.458.117,97	4,33
USD	8.700	Microsoft Corp	1.135.522,57	1.512.397,18	4,49
USD	3.500	Moody's Corp	721.736,50	790.031,77	2,34
USD	9.200	PayPal Holdings Inc	1.017.318,70	1.470.246,42	4,36
USD	2.200	S&P Global Inc	600.600,06	609.604,19	1,81
USD	7.500	Visa Inc A	1.224.549,16	1.170.108,18	3,47
			8.462.072,31	9.990.399,25	29,64
<b>Summe Aktien</b>			13.916.956,25	14.575.626,54	43,24
<b>Genussscheine</b>					
EUR	150.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 15% Sub Bon Jouis 31.12 Perpetual	497.475,00	481.050,00	1,43
<b>Summe Genussscheine</b>			497.475,00	481.050,00	1,43
<b>Anleihen</b>					
EUR	400.000	Aareal Bank AG VAR Sub 14/18.03.26	369.400,00	393.984,00	1,17
EUR	200.000	AMS AG 0% Conv Sen Reg S 18/05.03.25	149.000,00	145.655,00	0,43
EUR	1.328.000	Aves Schienenlogistik 1 GmbH 5.25% Sen 19/15.09.24	1.268.240,00	1.283.565,12	3,81
EUR	500.000	Barclays Plc VAR EMTN Reg S Sub 15/11.11.25	502.140,00	500.400,00	1,48
EUR	750.000	BNP Paribas Fortis SA FRN Conv Fortis SA 07/19.12.Perpetual	544.687,50	603.247,50	1,79
EUR	800.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR Sub 14/29.03.Perpetual	819.475,00	994.456,00	2,95
EUR	300.000	Credit Logement SA VAR Sub 06/16.03.Perpetual	250.875,00	257.823,00	0,76
EUR	600.000	Deut Post Fd Trust II Del USA FRN Sub 04/23.12.Perpetual	580.607,67	597.408,00	1,77
EUR	576.000	Duerr AG 2.875% Sen 14/03.04.21	628.105,80	577.523,52	1,71
EUR	32.000	DZ Bank Perpetual Fding Issuer FRN EMTN 06/04.12.Perpetual	26.928,00	27.528,00	0,08
EUR	500.000	Eurofins Scientific SE VAR Reg S Sub 15/29.04.Perpetual	524.400,00	525.852,50	1,56
EUR	700.000	Hapag-Lloyd AG 5.125% Sen Reg S 17/15.07.24	714.380,00	722.036,00	2,14
EUR	1.000.000	ING Groep NV VAR PRPIII Sub 04/30.09.Perpetual	896.500,00	901.625,00	2,68
EUR	400.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	400.000,00	415.000,00	1,23
EUR	200.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	200.000,00	197.750,00	0,59
EUR	200.000	Main Capital Funding LP 5.75% 06/30.06.Perpetual	206.230,00	204.032,00	0,61
EUR	500.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	508.795,90	511.952,50	1,52
EUR	800.000	Metro AG 1.125% EMTN LPN Sen Reg S 18/06.03.23	797.648,00	806.600,00	2,39
EUR	500.000	Metro AG 4% EMTN Reg S Ser 25 12/10.07.24	614.450,00	513.135,00	1,52
EUR	100.000	MTU Aero Engines AG 3% Sen Reg S 20/01.07.25	104.670,00	104.794,00	0,31
EUR	500.000	NIBC Bank NV 2% EMTN Sen 19/09.04.24	501.852,00	511.595,00	1,52
EUR	1.500.000	Obotritia Capital KGaA Step-up Sub 16/26.02.Perpetual	1.500.000,00	1.492.500,00	4,43
EUR	300.000	Otto (GmbH & Co KG) 2.5% EMTN Sen 16/16.06.23	299.400,00	309.295,50	0,92
EUR	1.419.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.436.895,43	1.461.499,05	4,34
EUR	300.000	Rolls-Royce Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 18/09.05.24	297.789,00	272.109,00	0,81
EUR	500.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	493.750,00	492.127,50	1,46
EUR	500.000	Société Générale SA VAR Sub 14/16.09.26	507.625,00	508.150,00	1,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP White

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	250.000	Total SE VAR Reg S Sub 15/26.02.Perpetual	246.875,00	251.223,75	0,75
EUR	400.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	400.000,00	384.756,00	1,14
			15.790.719,30	15.967.622,94	47,38
USD	300.000	Dresdner Funding Trust I 8.151% Reg S 99/30.06.31	367.511,83	376.737,36	1,12
<b>Summe Anleihen</b>			16.158.231,13	16.344.360,30	48,50
Summe des Wertpapierbestandes			30.572.662,38	31.401.036,84	93,17
Bankguthaben				2.310.676,29	6,86
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-7.250,40	-0,03
Gesamt				33.704.462,73	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP White

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	25,65 %
Technologien	19,92 %
Industrie	18,04 %
Nicht zyklische Konsumgüter	10,37 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,45 %
Immobilien	5,57 %
Energie	5,09 %
Gesundheitswesen	1,56 %
Rohstoffe	0,52 %
Gesamt	<u>93,17 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	31,85 %
Vereinigte Staaten von Amerika	28,20 %
Niederlande	10,81 %
Bermuda-Inseln	4,33 %
Schweiz	4,10 %
Frankreich	3,02 %
Vereinigtes Königreich	2,29 %
Jersey	2,21 %
Belgien	1,79 %
Österreich	1,57 %
Luxemburg	1,56 %
Italien	1,44 %
Gesamt	<u>93,17 %</u>

## IP White-Pro

### Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	13.905.693,12
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	34.982,90
Bankguthaben	1.616.133,30
Gründungskosten, netto	2.180,50
Forderungen aus Wertpapiererträgen	151.512,47
Forderungen aus Optionskontrakten	8.350,00
Rechnungsabgrenzungsposten	1.560,70
Summe der Vermögenswerte	15.720.412,99

#### Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	33.270,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	168.386,67
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	4.721,64
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.224,43
Sonstige Verbindlichkeiten	21.701,59
Summe der Verbindlichkeiten	229.304,33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15.491.108,66

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP White-Pro T	870.921,1177	EUR	10,78	9.387.458,99
IP White-Pro A	598.668,6090	EUR	10,20	6.103.649,67
				15.491.108,66

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP White-Pro

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
	EUR	17.794.276,75	16.628.364,55	15.491.108,66

---

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
IP White-Pro T	EUR	10,78	10,44	10,78
IP White-Pro A	EUR	10,43	9,91	10,20

---

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP White-Pro T	920.832,0244	2.748,8117	-52.659,7184	870.921,1177
IP White-Pro A	708.332,7934	19.299,6948	-128.963,8792	598.668,6090

---

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteilklasse	Ex-Dividenden Datum
IP White-Pro A	EUR	0,02	24.06.2020

## IP White-Pro

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	31.766	7C Solarparken AG	96.886,30	119.122,50	0,77
EUR	500	BASF SE Reg	23.679,50	23.535,00	0,15
EUR	603	Compleo Charging Solution SA Bearer	29.547,00	29.124,90	0,19
EUR	1.000	Covestro AG	41.230,00	40.970,00	0,26
EUR	1.000	Data Modul AG	30.966,22	44.600,00	0,29
EUR	15.935	Design Hotels AG	70.900,00	65.333,50	0,42
EUR	4.000	Deutsche Telekom AG Reg	52.572,00	52.280,00	0,34
EUR	2.500	Encavis AG	22.792,50	42.200,00	0,27
EUR	2.051	Fernheizwerk Neukoelln AG	94.636,20	95.166,40	0,61
EUR	2.500	Fresenius SE & Co KGaA	107.275,00	79.600,00	0,51
EUR	2.371	Homag Group AG	77.246,77	90.098,00	0,58
EUR	128.450	InCity Immobilien AG Reg	143.464,35	136.157,00	0,88
EUR	7.447	McKesson Europe AG Reg	189.365,90	193.622,00	1,25
EUR	242	OSRAM Licht AG	11.737,00	12.196,80	0,08
EUR	62.432	PNE AG Reg	249.350,12	375.840,64	2,43
EUR	5.000	Pulsion Medical Syst SE	96.635,05	105.000,00	0,68
EUR	5.000	Schloss Wachenheim AG	82.787,68	77.000,00	0,50
EUR	4.500	Schuler AG	118.998,60	83.250,00	0,54
EUR	500	Siemens AG Reg	50.677,00	50.350,00	0,33
EUR	10.000	TAG Colonia Immobilien AG	82.000,00	79.000,00	0,51
EUR	2.000	Vonovia SE	103.765,02	109.640,00	0,71
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.776.512,21</b>	<b>1.904.086,74</b>	<b>12,30</b>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	5.321	Deutsche Industrie REIT-AG Bearer Cap	105.216,25	86.732,30	0,56
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<b>105.216,25</b>	<b>86.732,30</b>	<b>0,56</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	100.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	99.253,00	98.830,50	0,64
EUR	300.000	Aroundtown SA 0.625% EMTN Sen Reg S 19/09.07.25	294.117,00	300.063,00	1,94
EUR	100.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	100.000,00	104.171,50	0,67
EUR	300.000	Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	293.372,00	314.044,50	2,03
EUR	1.000.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.875% EMTN 35270 Sen 17/29.01.21	1.010.261,90	1.002.565,00	6,47
EUR	100.000	Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	95.750,00	110.189,00	0,71
EUR	300.000	E.ON SE 0% Sen Reg S 19/24.10.22	300.171,00	301.590,00	1,95
EUR	500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Reg S 20/29.06.80	496.500,00	503.062,50	3,25
EUR	57.000	Eterna Mode Holding 7.75% Sen 17/03.03.22	57.341,16	51.642,00	0,33
EUR	200.000	Euroboden GmbH 5.5% Sen 19/01.10.24	200.000,00	201.206,00	1,30
EUR	200.000	Euroboden GmbH 6% Sen 17/10.11.22	200.200,00	203.390,00	1,31
EUR	75.000	Evonik Industries AG VAR Jun Sub Reg S 17/07.07.77	77.991,75	76.020,75	0,49
EUR	700.000	Geberit International BV 0.688% Sen 15/30.03.21	707.434,00	700.584,50	4,52
EUR	120.000	Hoermann Industrie GmbH 4.5% Sen 19/06.06.24	120.000,00	120.000,00	0,77
EUR	284.000	Jung Dms & Cie Pool GmbH 5.5% Sen 19/02.12.24	284.000,00	279.811,00	1,81
EUR	250.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	250.000,00	259.375,00	1,67
EUR	450.000	Knorr Bremse AG 0.5% EMTN Reg S Sen 16/08.12.21	453.250,00	452.592,00	2,92
EUR	100.000	LB Baden-Wuerttemberg 6.44% EMTN Sub Ser 189 00/30.06.30	157.900,00	156.022,50	1,01
EUR	400.000	Lloyd Fonds AG 3.75% Conv 19/03.06.22	400.000,00	395.500,00	2,55
EUR	100.000	MTU Aero Engines AG 0.125% Conv Reg S Sen 16/17.05.23	109.400,00	123.758,50	0,80
EUR	384.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	383.985,00	358.644,48	2,32
EUR	1.100.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	1.118.137,66	1.132.945,00	7,31
EUR	50.000	Porr AG VAR Reg S Sub 17/06.02.Perpetual	50.025,00	45.877,50	0,30
EUR	200.000	RAG-Stiftung 0% EMTN Conv Evonik Indust AG Reg S 15/18.02.21	195.350,00	199.585,00	1,29
EUR	1.000.000	Scania CV AB 0.3% EMTN Ser 91 Tr 1 Sen Reg S19/22.02.21	997.000,00	1.001.165,00	6,46
EUR	400.000	Scania CV AB FRN EMTN Sen Reg S 18/17.03.21	399.960,00	400.228,00	2,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP White-Pro

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	100.000	Semper idem Underberg AG 4% Sen 19/18.11.25	100.000,00	99.275,00	0,64
EUR	200.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	197.553,91	196.851,00	1,27
EUR	100.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	100.000,00	105.451,50	0,68
EUR	217.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	217.000,00	217.542,50	1,40
EUR	400.000	Total SE VAR Reg S Sub 15/26.02.Perpetual	408.640,00	401.958,00	2,60
EUR	254.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	254.000,00	243.465,35	1,57
EUR	600.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	615.000,00	577.134,00	3,73
EUR	252.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	252.000,00	251.370,00	1,62
EUR	16.000	UBM Development AG 4.25% Sen Reg S 15/09.12.20	16.584,79	16.032,00	0,10
EUR	400.000	Voestalpine 1.75% EMTN Sen 19/10.04.26	399.036,00	403.604,00	2,61
EUR	200.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub 14/24.03.Perpetual	207.320,00	201.664,00	1,30
<b>Summe Anleihen</b>			<b>11.618.534,17</b>	<b>11.607.210,58</b>	<b>74,92</b>
<b><u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	300.000	Otto (GmbH & Co KG) 2.625% EMTN Sen Reg S 19/10.04.26	300.000,00	307.663,50	1,99
<b>Summe Anleihen</b>			<b>300.000,00</b>	<b>307.663,50</b>	<b>1,99</b>
Summe des Wertpapierbestandes			13.800.262,63	13.905.693,12	89,77
<b><u>Verkaufte Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
EUR	-5	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 46	-1.560,00	-1.620,00	-0,01
EUR	-10	Covestro AG CALL 12/20 EUX 40	-2.880,00	-3.070,00	-0,02
EUR	-20	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 13	-1.160,00	-1.240,00	-0,01
EUR	-25	Fresenius SE & Co KGaA CALL 12/20 EUX 40	-13.750,00	-200,00	0,00
EUR	-5	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 100	-2.750,00	-6.295,00	-0,04
EUR	-10	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	-4.250,00	-1.810,00	-0,01
<b>Summe Optionen auf Wertpapiere</b>			<b>-26.350,00</b>	<b>-14.235,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Indexoptionen</b>					
EUR	-15	DAX Germany Index PUT 12/20 EUX 10600	-9.400,00	-19.035,00	-0,12
<b>Summe Indexoptionen</b>			<b>-9.400,00</b>	<b>-19.035,00</b>	<b>-0,12</b>
Summe verkaufter Optionen			-35.750,00	-33.270,00	-0,21
Bankguthaben				1.616.133,30	10,43
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.552,24	0,01
<b>Gesamt</b>				<b>15.491.108,66</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	24,40 %
Immobilien	17,02 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,37 %
Energie	12,34 %
Dienstprogramme	6,85 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,73 %
Industrie	4,09 %
Rohstoffe	3,51 %
Gesundheitswesen	1,83 %
Telekommunikationsdienste	0,34 %
Technologien	0,29 %
Gesamt	<u>89,77 %</u>

**Geographische Aufgliederung**

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	57,77 %
Österreich	9,93 %
Schweden	9,04 %
Niederlande	7,85 %
Frankreich	2,60 %
Luxemburg	1,94 %
Italien	0,64 %
Gesamt	<u>89,77 %</u>

## IP Black

### Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	3.223.766,09
Bankguthaben	164.081,23
Gründungskosten, netto	2.180,50
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.181,52
Rechnungsabgrenzungsposten	1.560,70
Summe der Vermögenswerte	<u>3.393.770,04</u>

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	13.495,72
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	179,98
Sonstige Verbindlichkeiten	12.532,95
Summe der Verbindlichkeiten	<u>26.208,65</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>3.367.561,39</u>

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Black T	31.587,6036	EUR	11,43	361.000,08
IP Black A	276.647,8742	EUR	10,87	3.006.561,31
				<u>3.367.561,39</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Black

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2019</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
	EUR	5.636.017,13	3.962.965,40	3.367.561,39

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2019</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
IP Black T	EUR	10,74	10,77	11,43
IP Black A	EUR	10,27	10,26	10,87

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
IP Black T	34.524,6018	233,6765	-3.170,6747	31.587,6036
IP Black A	350.147,8473	6.401,8924	-79.901,8655	276.647,8742

## IP Black

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
CAD	4.290	CCL Industries Inc B Non Voting	160.192,12	140.365,54	4,17
CHF	1.600	Nestlé SA Reg	156.570,60	154.511,58	4,59
EUR	19.150	Cerved Group SpA	146.736,87	116.049,00	3,45
EUR	12.457	InnoTec TSS AG	205.643,75	105.884,50	3,14
EUR	20.800	Marel hf Bearer	95.252,98	86.320,00	2,56
EUR	2.500	Mensch & Maschine Software SE Bearer	73.750,00	127.500,00	3,79
EUR	2.000	Prosus NV N Reg	163.794,90	171.560,00	5,09
EUR	1.500	SAP SE	183.557,46	137.235,00	4,08
EUR	12.000	TomTom NV	114.150,17	69.240,00	2,06
			982.886,13	813.788,50	24,17
SEK	21.000	Lagercrantz Group AB B Reg	85.782,56	111.060,96	3,30
USD	150	Alphabet Inc A	153.293,83	208.136,43	6,18
USD	2.850	Altria Group Inc	100.799,75	88.287,11	2,62
USD	110	Amazon.com Inc	186.425,29	286.748,95	8,51
USD	1.750	Microsoft Corp	193.884,67	304.217,82	9,03
USD	400	MongoDB Inc A Reg	49.096,19	78.464,84	2,33
USD	300	Moody's Corp	58.601,29	67.717,01	2,01
USD	650	PayPal Holdings Inc	88.957,24	103.876,11	3,08
USD	360	S&P Global Inc	80.984,14	99.753,41	2,96
USD	130	Sherwin Williams Co	52.254,88	76.790,07	2,28
USD	1.050	Take-Two Interactive Softw Inc	119.605,39	139.663,43	4,15
USD	1.500	Uber Technologies Inc Reg	48.313,47	43.028,25	1,28
USD	1.850	Visa Inc A	233.513,64	288.626,68	8,57
			1.365.729,78	1.785.310,11	53,00
<b>Summe Aktien</b>			2.751.161,19	3.005.036,69	89,23
<b>Anleihen</b>					
EUR	100.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	100.000,00	102.995,00	3,06
<b>Summe Anleihen</b>			100.000,00	102.995,00	3,06
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	12.260	Covesto Patient Capital Dist	91.666,00	115.734,40	3,44
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			91.666,00	115.734,40	3,44
Summe des Wertpapierbestandes			2.942.827,19	3.223.766,09	95,73
Bankguthaben				164.081,23	4,87
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-20.285,93	-0,60
<b>Gesamt</b>				3.367.561,39	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Black

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	40,40 %
Industrie	17,42 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,66 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,21 %
Rohstoffe	6,45 %
Finanzen	5,09 %
Investmentfonds	3,44 %
Energie	3,06 %
Gesamt	<u>95,73 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	53,00 %
Deutschland	17,51 %
Niederlande	7,15 %
Schweiz	4,59 %
Kanada	4,17 %
Italien	3,45 %
Schweden	3,30 %
Island	2,56 %
Gesamt	<u>95,73 %</u>

## IP Blue

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	5.764.860,45
Optionskontrakte zum Marktwert	6.852,44
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	210.198,03
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	109.480,35
Bankguthaben	1.046.058,65
Ausstehende Zeichnungsbeträge	21,23
Forderungen aus Wertpapiererträgen	16.769,16
Forderungen aus Optionskontrakten	46.260,00
Forderungen aus Terminkontrakten	1.837,50
Rechnungsabgrenzungsposten	1.560,70
Summe der Vermögenswerte	7.203.898,51

#### Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	385.960,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	76.556,87
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	5,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	38.864,30
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	629,44
Sonstige Verbindlichkeiten	16.566,59
Verbindlichkeiten aus Optionskontrakten	7.700,00
Summe der Verbindlichkeiten	526.283,04

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 6.677.615,47

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Blue A	321.008,5037	EUR	12,18	3.909.969,57
IP Blue X	227.829,4065	EUR	12,15	2.767.645,90
				6.677.615,47

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Blue

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2019</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
	EUR	9.436.284,93	7.889.484,35	6.677.615,47

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2019</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
IP Blue A	EUR	12,78	12,23	12,18
IP Blue X	EUR	12,62	12,16	12,15

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
IP Blue A	458.577,7063	32.985,1700	-170.554,3726	321.008,5037
IP Blue X	187.591,7300	117.225,8076	-76.988,1311	227.829,4065

## IP Blue

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	300	Nestlé SA Reg	29.924,65	28.970,92	0,43
CHF	100	Roche Holding Ltd Pref	32.351,97	27.608,08	0,41
			62.276,62	56.579,00	0,84
EUR	1.800	Allianz SE Reg	350.663,38	271.908,00	4,07
EUR	250	Apple Inc Reg	24.387,50	23.202,50	0,35
EUR	10.000	Axa SA	230.265,55	138.000,00	2,07
EUR	6.300	BASF SE Reg	334.292,00	296.541,00	4,44
EUR	1.500	Bayer AG Reg	104.473,37	60.540,00	0,91
EUR	400	Bayerische Motorenwerke AG	23.606,40	23.472,00	0,35
EUR	1.000	Compleo Charging Solution SA Bearer	49.000,00	48.300,00	0,72
EUR	2.400	Covestro AG	99.135,69	98.328,00	1,47
EUR	500	Daimler AG Reg	21.548,00	22.200,00	0,33
EUR	1.000	Danone	74.039,70	47.400,00	0,71
EUR	100	Deutsche Boerse AG Reg	15.010,00	12.635,00	0,19
EUR	8.500	Deutsche Post AG Reg	304.925,35	323.340,00	4,84
EUR	21.300	Deutsche Telekom AG Reg	302.586,75	278.391,00	4,17
EUR	1.000	Deutsche Wohnen SE	38.374,15	43.330,00	0,65
EUR	32.500	E.ON SE Reg	299.576,15	290.940,00	4,36
EUR	250	Euronext NV	24.450,00	22.387,50	0,34
EUR	8.000	Evonik Industries AG Reg	200.941,61	165.360,00	2,48
EUR	350	Fernheizwerk Neukoelln AG	15.720,25	16.240,00	0,24
EUR	6.000	Fresenius SE & Co KGaA	273.305,69	191.040,00	2,86
EUR	70.324	InCity Immobilien AG Reg	83.868,64	74.543,44	1,12
EUR	5.000	Infineon Technologies AG Reg	122.180,00	119.500,00	1,79
EUR	7.142	Royal Philips NV	297.781,24	284.787,25	4,26
EUR	3.000	RWE AG A	98.583,00	95.370,00	1,43
EUR	1.500	Sanofi SA	121.383,00	116.055,00	1,74
EUR	2.700	SAP SE	329.942,43	247.023,00	3,70
EUR	2.000	Schneider Electric SE	166.645,95	208.400,00	3,12
EUR	3.500	Siemens AG Reg	337.059,96	352.450,00	5,28
EUR	1.750	Siemens Energy AG	32.507,47	32.900,00	0,49
EUR	7.050	Siemens Healthineers AG Reg	276.193,03	259.827,75	3,89
EUR	6.000	STMicroelectronics NV	114.605,18	156.900,00	2,35
EUR	200	Symrise AG	23.350,00	21.170,00	0,32
EUR	2.200	Total SE	108.449,00	56.804,00	0,85
EUR	2.000	Vinci SA	198.593,92	135.640,00	2,03
EUR	2.500	Vonovia SE	127.522,56	137.050,00	2,05
			5.224.966,92	4.671.975,44	69,97
USD	20	Amazon.com Inc	53.687,55	52.136,17	0,78
USD	1.500	Microsoft Corp	262.837,25	260.758,14	3,90
			316.524,80	312.894,31	4,68
<b>Summe Aktien</b>			5.603.768,34	5.041.448,75	75,49
<b>Anleihen</b>					
EUR	10.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	9.600,00	9.339,70	0,14
EUR	210.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	215.417,34	216.289,50	3,24
EUR	150.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	150.000,00	150.375,00	2,25
EUR	300.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	300.000,00	287.557,50	4,31
EUR	60.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	63.222,30	59.850,00	0,90
<b>Summe Anleihen</b>			738.239,64	723.411,70	10,84
<b>Summe des Wertpapierbestandes</b>			6.342.007,98	5.764.860,45	86,33

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## IP Blue

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Optionen</b>					
<b>Notierte Finanzinstrumente</b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
EUR	20	RWE AG A PUT 12/20 EUX 30	2.700,00	2.860,00	0,04
USD	10	Microsoft Corp PUT 12/20 OPRA 185	9.849,41	3.992,44	0,06
Summe der Optionen			12.549,41	6.852,44	0,10
<b>Verkaufte Optionen</b>					
<b>Notierte Finanzinstrumente</b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
CHF	-3	Nestlé SA Reg CALL 12/20 EUX 112	-808,76	-126,45	0,00
CHF	-1	Roche Holding Ltd Pref CALL 12/20 EUX 350	-1.455,96	-61,82	0,00
			-2.264,72	-188,27	0,00
EUR	-15	Allianz SE Reg CALL 12/20 EUX 175	-21.750,00	-1.275,00	-0,02
EUR	-4	Allianz SE Reg CALL 12/21 EUX 180	-8.240,00	-1.808,00	-0,03
EUR	-40	alstria office REIT-AG CALL 12/20 EUX 14	-4.220,00	-40,00	0,00
EUR	-100	Axa SA CALL 12/20 EUX 17	-30.000,00	-300,00	-0,01
EUR	-5	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 46	-1.560,00	-1.620,00	-0,02
EUR	-55	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 50	-31.325,00	-7.370,00	-0,11
EUR	-25	Bayer AG Reg CALL 12/20 EUX 66	-8.600,00	-50,00	0,00
EUR	-4	Bayerische Motorenwerke AG CALL 12/20 EUX 60	-2.740,00	-1.076,00	-0,02
EUR	-23	Covestro AG CALL 12/20 EUX 40	-9.460,00	-7.061,00	-0,11
EUR	-5	Daimler AG Reg CALL 12/20 EUX 42	-2.925,00	-2.085,00	-0,03
EUR	-7	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 26	-1.995,00	-8.526,00	-0,13
EUR	-15	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 34	-7.256,00	-7.200,00	-0,11
EUR	-28	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 36	-8.660,00	-9.212,00	-0,14
EUR	-25	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 38	-6.250,00	-5.075,00	-0,08
EUR	-15	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 13	-870,00	-930,00	-0,01
EUR	-48	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 14	-3.552,00	-1.056,00	-0,02
EUR	-150	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 15	-11.150,00	-900,00	-0,01
EUR	-5	Deutsche Wohnen SE CALL 12/20 EUX 40	-1.350,00	-2.110,00	-0,03
EUR	-315	E.ON SE Reg CALL 12/20 EUX 9	-33.390,00	-12.600,00	-0,19
EUR	-30	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 22	-5.730,00	-1.770,00	-0,03
EUR	-50	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 24	-12.150,00	-1.100,00	-0,02
EUR	-25	Fresenius SE & Co KGaA CALL 03/21 EUX 38	-6.875,00	-1.500,00	-0,02
EUR	-60	Fresenius SE & Co KGaA CALL 12/20 EUX 40	-37.500,00	-480,00	-0,01
EUR	-50	Infineon Technologies AG Reg CALL 12/20 EUX 22	-17.350,00	-14.500,00	-0,22
EUR	-70	Royal Philips NV CALL 12/20 EOE 40	-24.290,00	-13.440,00	-0,20
EUR	-10	RWE AG A CALL 12/20 EUX 32	-3.090,00	-2.040,00	-0,03
EUR	-20	RWE AG A CALL 12/20 EUX 38	-1.040,00	-760,00	-0,01
EUR	-10	Sanofi SA CALL 12/20 MONEP 90	-2.900,00	-310,00	-0,01
EUR	-15	SAP SE CALL 12/20 EUX 100	-6.965,00	-2.820,00	-0,04
EUR	-11	SAP SE CALL 12/20 EUX 120	-16.555,00	-242,00	0,00
EUR	-5	SAP SE CALL 12/20 EUX 90	-3.100,00	-2.905,00	-0,04
EUR	-20	Schneider Electric SE CALL 12/20 MONEP 85	-21.250,00	-40.640,00	-0,61
EUR	-28	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 100	-27.365,00	-35.252,00	-0,53
EUR	-8	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 110	-8.760,00	-4.704,00	-0,07
EUR	-4	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 120	-2.240,00	-808,00	-0,01
EUR	-60	Siemens Healthineers AG Reg CALL 03/21 EUX 36	-17.400,00	-16.800,00	-0,25
EUR	-67	Siemens Healthineers AG Reg CALL 12/20 EUX 40	-52.460,00	-3.953,00	-0,06
EUR	-60	STMicroelectronics NV CALL 12/20 EUX 22	-28.020,00	-27.420,00	-0,41
EUR	-20	Vinci SA CALL 12/20 MONEP 88	-15.000,00	-180,00	0,00
EUR	-20	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 50	-12.475,00	-11.540,00	-0,17
EUR	-5	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	-1.260,00	-905,00	-0,01
			-519.068,00	-254.363,00	-3,82

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Blue

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
USD	-5	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 200	-6.540,31	-5.226,67	-0,08
USD	-10	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 220	-9.923,86	-3.412,90	-0,05
			<u>-16.464,17</u>	<u>-8.639,57</u>	<u>-0,13</u>
<b>Summe Optionen auf Wertpapiere</b>			<b>-537.796,89</b>	<b>-263.190,84</b>	<b>-3,95</b>
<b>Indexoptionen</b>					
EUR	-10	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11000	-46.000,00	-45.685,00	-0,68
EUR	-15	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11600	-38.200,00	-39.015,00	-0,58
EUR	-30	DAX Germany Index PUT 12/20 EUX 10600	-18.087,50	-38.070,00	-0,57
<b>Summe Indexoptionen</b>			<b>-102.287,50</b>	<b>-122.770,00</b>	<b>-1,83</b>
Summe verkaufter Optionen			-640.084,39	-385.960,84	-5,78
<b>Bankguthaben</b>					
<b>Terminguthaben bei Banken</b>					
EUR	500.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 04.11.2020	500.000,00	500.000,00	7,49
<b>Summe Terminguthaben bei Banken</b>			<b>500.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	<b>7,49</b>
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>			<b>545.926,08</b>	<b>546.058,65</b>	<b>8,18</b>
Summe Bankguthaben			1.045.926,08	1.046.058,65	15,67
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				245.804,77	3,68
Gesamt				<u>6.677.615,47</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	15,99 %
Gesundheitswesen	14,07 %
Technologien	11,74 %
Immobilien	11,28 %
Rohstoffe	8,71 %
Finanzen	6,81 %
Dienstprogramme	6,52 %
Telekommunikationsdienste	4,17 %
Energie	4,09 %
Nachhaltige Konsumgüter	1,81 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,14 %
Gesamt	<u>86,33 %</u>

**Geographische Aufgliederung**

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	57,78 %
Frankreich	10,52 %
Niederlande	6,95 %
Österreich	5,21 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,03 %
Schweiz	0,84 %
Gesamt	<u>86,33 %</u>

# IP Grönegau 1

## Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	16.636.995,47
Bankguthaben	1.271.497,83
Forderungen aus Wertpapiererträgen	100.471,61
Rechnungsabgrenzungsposten	780,35
Summe der Vermögenswerte	18.009.745,26

### Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	108,54
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.221,31
Sonstige Verbindlichkeiten	18.931,03
Summe der Verbindlichkeiten	20.260,88

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 17.989.484,38

### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Grönegau 1	404.288,7124	EUR	44,50	<u>17.989.484,38</u> <u>17.989.484,38</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Grönegau 1

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
	EUR	18.256.865,10	17.762.479,96	17.989.484,38

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
IP Grönegau 1	EUR	48,45	44,48	44,50

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP Grönegau 1	399.317,2355	10.749,6916	-5.778,2147	404.288,7124

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteilklasse	Ex-Dividenden Datum
IP Grönegau 1	EUR	0,40	24.06.2020

# IP Grönegau 1

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	1.500	Nestlé SA Reg	102.515,00	144.854,60	0,81
CHF	700	Roche Holding Ltd Pref	167.399,00	193.256,56	1,07
			269.914,00	338.111,16	1,88
EUR	1.000	Allianz SE Reg	157.579,87	151.060,00	0,84
EUR	1.970	Anheuser-Busch InBev SA	110.866,30	87.783,20	0,49
EUR	1.200	Apple Inc Reg	49.648,50	111.372,00	0,62
EUR	2.000	Aurubis AG	98.813,95	109.880,00	0,61
EUR	2.500	BASF SE Reg	189.625,65	117.675,00	0,65
EUR	3.000	Bayer AG Reg	297.111,90	121.080,00	0,67
EUR	1.400	Bechtle AG	46.013,34	206.220,00	1,15
EUR	2.500	Cisco Systems Inc	62.605,00	76.262,50	0,42
EUR	1.000	Danone	62.420,00	47.400,00	0,26
EUR	8.800	Deutsche Post AG Reg	237.643,05	334.752,00	1,86
EUR	24.000	Deutsche Telekom AG Reg	334.327,93	313.680,00	1,74
EUR	39.400	E.ON SE Reg	333.203,60	352.708,80	1,96
EUR	6.000	Evonik Industries AG Reg	146.623,45	124.020,00	0,69
EUR	1.000	Fraport AG	56.274,59	31.020,00	0,17
EUR	1.500	Fresenius Medical Care AG Co KGaA	104.836,20	98.370,00	0,55
EUR	7.200	Fresenius SE & Co KGaA	365.064,83	229.248,00	1,27
EUR	5.231	GlaxoSmithKline Plc	99.589,87	75.378,71	0,42
EUR	1.500	HeidelbergCement AG Bearer	106.800,00	73.680,00	0,41
EUR	2.500	HelloFresh SE Bearer	125.736,40	114.800,00	0,64
EUR	2.000	Hochtief AG	166.776,86	126.400,00	0,70
EUR	500	IBM Corp	62.860,00	47.650,00	0,26
EUR	1.600	Kion Group AG	79.508,27	106.944,00	0,59
EUR	560	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	212.003,50	225.288,00	1,25
EUR	500	Muenchener Rueckver AG REG	90.059,75	100.400,00	0,56
EUR	9.106	Royal Dutch Shell Plc B	231.141,32	94.611,34	0,53
EUR	2.755	Royal Philips NV	104.328,24	109.855,63	0,61
EUR	13.300	RWE AG A	263.774,05	422.807,00	2,35
EUR	1.350	SAP SE	177.413,60	123.511,50	0,69
EUR	1.750	Siemens AG Reg	140.239,70	176.225,00	0,98
EUR	875	Siemens Energy AG	13.525,30	16.450,00	0,09
EUR	3.000	Suedzucker AG	51.995,94	37.080,00	0,21
EUR	800	The Walt Disney Co	89.471,00	82.688,00	0,46
EUR	6.000	Vonovia SE	157.656,89	328.920,00	1,83
EUR	2.000	VTG AG	50.562,86	90.000,00	0,50
EUR	9.000	Wuestenrot & Wuerttemberg AG Reg	161.289,24	128.700,00	0,72
			5.037.390,95	4.993.920,68	27,75
USD	150	Alphabet Inc A	100.319,51	208.136,43	1,16
USD	1.200	Berkshire Hathaway Inc	208.320,73	208.019,23	1,16
USD	4.300	Intel Corp	190.677,32	163.479,01	0,91
USD	720	Microsoft Corp	115.507,71	125.163,90	0,70
USD	800	The Walt Disney Co	101.848,30	83.283,25	0,46
			716.673,57	788.081,82	4,39
<b>Summe Aktien</b>			<b>6.023.978,52</b>	<b>6.120.113,66</b>	<b>34,02</b>
<b>Genussscheine</b>					
EUR	45.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 15% Sub Bon Jouis 31.12 Perpetual	147.624,00	144.315,00	0,80
<b>Summe Genussscheine</b>			<b>147.624,00</b>	<b>144.315,00</b>	<b>0,80</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# IP Grönegau 1

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Investmentzertifikate</b>					
EUR	6.660	DB ETC Plc Certif Physical Gold 15.06.60	647.045,95	821.244,60	4,57
EUR	16.250	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	598.564,40	842.968,75	4,69
<b>Summe Investmentzertifikate</b>			<b>1.245.610,35</b>	<b>1.664.213,35</b>	<b>9,26</b>
<b>Anleihen</b>					
AUD	150.000	Toyota Finance Australia Ltd 2.875% EMTN Sen 17/21.11.22	94.507,57	94.477,20	0,53
BRL	250.000	EIB 7.25% EMTN Sen Reg S 17/28.06.21	66.331,99	38.528,79	0,21
CHF	100.000	Gaz Capital SA 2.75% Sen Reg S 16/30.11.21	96.058,66	95.960,91	0,53
CHF	50.000	Teva Pharm Fin NL IV BV 0.5% Sen 16/28.07.22	42.029,15	45.076,81	0,25
			138.087,81	141.037,72	0,78
EUR	400.000	AXA Bank Europe SCF 0.125% EMTN Ser 14 Sen 17/14.03.22	400.824,00	403.706,00	2,24
EUR	100.000	Axa SA VAR EMTN Ser 20 Sub 05/25.01.Perpetual	100.875,00	99.772,50	0,55
EUR	100.000	Bayer AG VAR Sub 14/01.07.74	102.115,00	103.100,00	0,57
EUR	100.000	BayWa AG 3.125% EMTN Sen Reg S 19/26.06.24	103.730,00	104.171,50	0,58
EUR	163.000	BayWa AG VAR Sub 17/11.10.Perpetual	166.547,50	165.096,18	0,92
EUR	100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA VAR Sub 15/23.04.75	100.400,00	100.272,50	0,56
EUR	100.000	Covestro AG 0.875% EMTN Sen Reg S 20/03.02.26	99.629,00	102.252,00	0,57
EUR	100.000	Daimler AG 2.625% EMTN 20/07.04.25	99.598,00	110.801,00	0,62
EUR	100.000	Deut Post Fd Trust II Del USA FRN Sub 04/23.12.Perpetual	100.915,00	99.568,00	0,55
EUR	200.000	Deutschland ILB Ser I/L 12/15.04.23	227.258,41	221.552,49	1,23
EUR	250.000	DIC Asset AG 3.25% Sen Reg S 17/11.07.22	256.925,00	249.418,75	1,39
EUR	150.000	DIC Asset AG 3.5% Sen Reg S 18/02.10.23	151.500,00	152.509,50	0,85
EUR	150.000	E.ON SE 0% EMTN Sen Reg S 20/18.12.23	149.179,50	150.882,00	0,84
EUR	100.000	Egger Holzwerkstoffe GmbH VAR Sub 18/12.03.Perpetual	99.459,00	98.250,00	0,55
EUR	100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR EMTN Sub14/02.04.76	97.403,00	101.219,50	0,56
EUR	100.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	99.626,00	102.636,50	0,57
EUR	100.000	Gaz Capital SA 2.25% Sen Reg S 17/22.11.24	100.105,00	101.778,00	0,57
EUR	150.000	Grenke Finance Plc 1.5% EMTN 18/05.10.23	149.644,50	128.504,25	0,71
EUR	50.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 3.25% EMTN Sen 13/21.10.21	52.750,00	51.671,25	0,29
EUR	150.000	Hochtief AG 1.75% EMTN Sen Reg S 18/03.07.25	148.981,50	160.389,75	0,89
EUR	100.000	Hornbach Baumarkt AG 3.25% Sen Reg S 19/25.10.26	102.991,00	105.828,00	0,59
EUR	100.000	Infineon Technologies AG 1.5% Sen 15/10.03.22	99.480,00	102.368,00	0,57
EUR	150.000	K+S Aktiengesellschaft 2.625% Sen reg S 17/06.04.23	151.935,50	139.928,25	0,78
EUR	200.000	K+S Aktiengesellschaft 3.25% Sen Reg S 18/18.07.24	200.790,00	185.141,00	1,03
EUR	150.000	Karlsberg Brauerei GmbH 4.25% Sen Reg S 20/29.09.25	149.280,00	154.200,00	0,86
EUR	150.000	Katjes Intl GmbH & Co. KG 4.25% Sen Reg S 19/12.04.24	150.000,00	155.625,00	0,86
EUR	50.000	Lanxess AG VAR Reg S Sub 16/06.12.76	50.075,00	52.882,25	0,29
EUR	50.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	50.875,00	51.195,25	0,28
EUR	100.000	Metro AG 1.5% EMTN Sen 15/19.03.25	96.980,00	101.903,00	0,57
EUR	200.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	199.400,00	230.538,00	1,28
EUR	100.000	Nordwest Industrie Gr GmbH 4.5% Sen 19/17.04.25	99.850,00	93.397,00	0,52
EUR	50.000	Novomatic AG 1.625% EMTN Reg S Ser 1 16/20.09.23	50.550,00	46.256,25	0,26
EUR	100.000	Otto (GmbH & Co KG) 1.875% EMTN Sen 17/12.06.24	99.490,00	100.793,00	0,56
EUR	200.000	Otto (GmbH & Co KG) FRN Ser 12 EMTN Sen Reg S 17/24.08.26	199.752,30	187.800,00	1,04
EUR	100.000	Otto (GmbH & Co KG) VAR Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	99.253,00	101.501,50	0,56
EUR	100.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	100.000,00	102.995,00	0,57
EUR	200.000	Porr AG VAR Reg S Sub 17/06.02.Perpetual	201.300,00	183.510,00	1,02
EUR	100.000	Romania 2.375% EMTN Ser 2017-1 Sen Reg S 17/19.04.27	99.775,00	107.295,00	0,60
EUR	50.000	RWE AG VAR Reg S Sub 15/21.04.75	50.450,00	53.687,75	0,30
EUR	150.000	S Immo AG 1.75% Sen 18/06.02.24	150.150,00	153.611,25	0,85
EUR	100.000	S Immo AG 2% Ser 2 Sen 19/15.10.29	103.700,00	102.589,00	0,57
EUR	100.000	Sixt SE 1.5% Sen Reg S 18/21.02.24	98.750,00	98.425,50	0,55
EUR	200.000	Stada Arzneimittel AG 1.75% Sen Reg S 15/08.04.22	200.320,00	202.202,00	1,12
EUR	100.000	Strabag SE 1.625% Sen 15/04.02.22	100.056,00	101.616,00	0,56
EUR	50.000	Terragon AG 6.5% Sen 19/24.05.24	51.140,00	50.125,00	0,28
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.5% 18/01.03.25	103.500,00	98.953,50	0,55

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Grönegau 1

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	100.000	ThyssenKrupp AG 2.75% EMTN Sen 16/08.03.21	99.380,00	100.193,50	0,56
EUR	100.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	100.000,00	95.852,50	0,53
EUR	100.000	UBM Development AG 3.125% Sen 18/16.11.23	100.000,00	96.189,00	0,53
EUR	100.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	100.875,00	99.750,00	0,55
EUR	100.000	UBM Development AG VAR Jun Sub Reg S 18/01.03.Perpetual	100.000,00	88.500,00	0,49
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV FRN Sen Reg S 18/16.11.24	100.274,00	102.565,00	0,57
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub 14/24.03.Perpetual	105.510,00	106.026,00	0,59
EUR	100.000	Vonovia Finance BV VAR Sub 14/17.12.Perpetual	101.500,00	103.560,50	0,58
EUR	100.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	99.425,00	103.460,50	0,57
			<u>6.774.272,21</u>	<u>6.768.015,17</u>	<u>37,60</u>
INR	13.000.000	Asian Development Bank 5.9% Ser 929-00-1 Sen 17/20.12.22	166.417,93	152.443,70	0,85
MXN	1.100.000	EIB 7.625% EMTN Sen Reg S 18/12.01.22	48.712,28	45.975,89	0,26
NOK	500.000	BMW Finance NV 1.5% EMTN Sen Reg S 17/18.01.21	52.713,34	45.025,94	0,25
NOK	1.500.000	BMW Finance NV 2.25% EMTN Sen Reg S 19/19.06.23	152.226,11	139.003,82	0,77
NOK	500.000	Deutsche Telekom AG 2.25% EMTN Sen Reg S 18/24.07.23	52.224,20	46.618,08	0,26
NOK	500.000	Norway 2% 12/24.05.23	52.936,41	46.975,01	0,26
			<u>310.100,06</u>	<u>277.622,85</u>	<u>1,54</u>
SGD	350.000	Singapore 3.125% Sen 07/01.09.22	235.063,16	231.668,45	1,29
USD	120.000	EBay Inc 3.8% Sen 16/09.03.22	113.318,64	107.423,03	0,60
USD	100.000	Nestle Holdings Inc 3.125% EMTN Sen Reg S 18/22.03.23	85.695,83	91.290,89	0,51
USD	140.000	Vodafone Group Plc 2.5% Sen Tr 2 12/26.09.22	120.288,65	124.733,06	0,69
			<u>319.303,12</u>	<u>323.446,98</u>	<u>1,80</u>
		<b>Summe Anleihen</b>	<u>8.152.796,13</u>	<u>8.073.216,75</u>	<u>44,86</u>
		<b>Offene Investmentfonds</b>			
		<b>Investmentfonds (OGAW)</b>			
USD	7.100	JPMorgan Fds Pacific Equity C Cap	202.771,11	207.812,31	1,16
USD	1.840	Vontobel Fd mtz Sustainable Em Mkts Leaders AI Dist	202.312,72	206.812,40	1,15
		<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>	<u>405.083,83</u>	<u>414.624,71</u>	<u>2,31</u>
		<b>Indexfonds (OGAW)</b>			
EUR	16.000	iShares V Plc Gold Producers UCITS ETF EUR Cap	193.391,30	220.512,00	1,23
		<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>	<u>193.391,30</u>	<u>220.512,00</u>	<u>1,23</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>16.168.484,13</u>	<u>16.636.995,47</u>	<u>92,48</u>
		Bankguthaben		1.271.497,83	7,07
		Bankverbindlichkeiten		-108,54	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		81.099,62	0,45
		<b>Gesamt</b>		<u>17.989.484,38</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## IP Grönegau 1

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	21,67 %
Immobilien	8,45 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,35 %
Industrie	7,82 %
Gesundheitswesen	6,83 %
Rohstoffe	6,71 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,71 %
Technologien	6,46 %
Dienstprogramme	6,10 %
Investmentfonds	3,54 %
Staaten und Regierungen	3,38 %
Telekommunikationsdienste	2,69 %
Energie	2,20 %
Internationale Institutionen	1,32 %
Special Purpose Vehicle (SPV)	0,25 %
Gesamt	<u>92,48 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	50,65 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,81 %
Österreich	6,48 %
Frankreich	4,87 %
Jersey	4,85 %
Niederlande	4,70 %
Luxemburg	4,17 %
Irland	1,94 %
Schweiz	1,88 %
Singapur	1,29 %
Vereinigtes Königreich	1,11 %
Philippinen	0,85 %
Rumänien	0,60 %
Australien	0,53 %
Belgien	0,49 %
Norwegen	0,26 %
Gesamt	<u>92,48 %</u>

## IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	10.518.589,60
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	4.894,24
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	164.220,53
Bankguthaben	2.378.695,40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	25.044,88
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.802,91
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	111.500,00
Forderungen aus Terminkontrakten	225,00
Rechnungsabgrenzungsposten	2.341,05
Summe der Vermögenswerte	13.209.313,61

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	24.950,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	1.338,41
Sonstige Verbindlichkeiten	18.982,67
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	111.500,00
Summe der Verbindlichkeiten	156.771,08

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13.052.542,53
---	---------------

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	78.030,0249	EUR	99,96	7.799.750,98
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	38.339,2648	EUR	97,98	3.756.494,19
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	15.000,0000	EUR	99,75	1.496.297,36
				13.052.542,53

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020	
	EUR	15.601.819,18	13.126.273,49	13.052.542,53	
Wert pro Anteilklasse	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020	
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	EUR	97,89	93,87	99,96	
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	EUR	96,69	92,24	97,98	
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	EUR	99,70	93,69	99,75	
Anzahl der Anteile		im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X		84.997,0249	6.000,0000	-12.967,0000	78.030,0249
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A		40.564,5478	997,1025	-3.222,3855	38.339,2648
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T		15.000,0000	-	-	15.000,0000

## IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	6.000	1&1 Drillisch AG	174.408,93	108.540,00	0,83
EUR	2.500	All for One Group SE	132.332,00	116.750,00	0,89
EUR	400	Audi AG Bearer	429.067,90	644.000,00	4,93
EUR	2.500	Bayer AG Reg	156.722,42	100.900,00	0,77
EUR	1.200	Bayerische Motoren Werke AG Pref	61.800,00	53.280,00	0,41
EUR	1.000	Comdirect Bank AG Reg	12.027,65	13.860,00	0,11
EUR	3.500	Covestro AG	128.626,64	143.395,00	1,10
EUR	810	Data Modul AG	37.305,50	36.126,00	0,28
EUR	5.000	Deutsche Euroshop AG Reg	60.720,39	54.200,00	0,42
EUR	18.000	DMG Mori AG	748.699,49	729.900,00	5,59
EUR	3.000	Duerr AG	64.800,00	73.980,00	0,57
EUR	7.000	E.ON SE Reg	70.980,00	62.664,00	0,48
EUR	1.000	Euwax AG Bearer	55.950,02	65.000,00	0,50
EUR	600	Fernheizwerk Neukoelln AG	27.208,77	27.840,00	0,21
EUR	4.000	First Sensor AG	109.958,50	160.800,00	1,23
EUR	2.000	Fuchs Petrolub SE Bearer	60.700,00	65.800,00	0,50
EUR	2.000	HeidelbergCement AG Bearer	99.688,00	98.240,00	0,75
EUR	1.000	Henkel AG & Co KGaA	67.800,00	77.650,00	0,60
EUR	20.000	Homag Group AG	771.500,00	760.000,00	5,82
EUR	7.000	InnoTec TSS AG	94.557,68	59.500,00	0,46
EUR	6.300	Instone Real Estate Group AG Bearer	131.460,00	111.888,00	0,86
EUR	7.500	Kabel Deutschland Holding AG Reg	772.274,00	765.000,00	5,86
EUR	1.000	MAN SE	49.116,67	40.100,00	0,31
EUR	43.719	McKesson Europe AG Reg	1.137.162,73	1.136.694,00	8,71
EUR	10.000	Metro AG Bearer	124.944,42	84.200,00	0,65
EUR	1.880	MeVis Medical Solutions AG Reg	56.252,00	63.920,00	0,49
EUR	12.000	OSRAM Licht AG	525.597,69	604.800,00	4,63
EUR	30.000	PNE AG Reg	117.156,25	180.600,00	1,38
EUR	2.500	Porsche Automobile Hg SE Pref	118.064,33	115.000,00	0,88
EUR	10.000	Pulsion Medical Syst SE	204.800,00	210.000,00	1,61
EUR	2.000	Qiagen NV Reg	82.000,00	81.540,00	0,62
EUR	500	Rheinmetall AG	30.039,65	31.350,00	0,24
EUR	5.000	RTL Group SA	166.120,00	163.100,00	1,25
EUR	2.500	RWE AG A	82.050,00	79.475,00	0,61
EUR	10.000	Schaeffler AG Pref	70.950,00	52.250,00	0,40
EUR	5.000	Schuler AG	95.107,44	92.500,00	0,71
EUR	4.000	SHW AG	102.444,49	58.000,00	0,44
EUR	3.000	Siemens Healthineers AG Reg	109.200,00	110.565,00	0,85
EUR	1.500	Stada Arzneimittel AG	123.019,10	153.000,00	1,17
EUR	15.000	Syzygy AG	103.367,11	73.500,00	0,56
EUR	20.000	TAG Colonia Immobilien AG	165.410,70	158.000,00	1,21
EUR	10.000	Takkt AG	134.102,97	91.000,00	0,70
EUR	2.500	TLG Immobilien AG Reg S 144A	76.150,00	38.400,00	0,29
EUR	5.000	Uniper SE Reg	143.965,20	128.300,00	0,98
EUR	1.500	Vossloh AG	58.405,50	47.025,00	0,36
EUR	7.000	Wacker Neuson SE Reg	105.127,05	110.460,00	0,85
EUR	30.000	WCM Beteiligung & Grundbesi AG	118.000,00	86.400,00	0,66
EUR	2.947	Westag & Getalit AG Pref	69.646,82	67.191,60	0,52
EUR	6.000	Zapf Creation AG Reg	143.662,00	184.800,00	1,42
<b>Summe Aktien</b>			<b>8.580.450,01</b>	<b>8.571.483,60</b>	<b>65,67</b>
<b>Investmentzertifikate</b>					
EUR	7.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	284.497,83	363.125,00	2,78
<b>Summe Investmentzertifikate</b>			<b>284.497,83</b>	<b>363.125,00</b>	<b>2,78</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Anleihen</b>					
EUR	100.000	CA-Immobilien-Anlagen AG 0.875% Sen 20/05.02.27	99.172,00	98.098,00	0,75
EUR	200.000	LEG Immobilien AG 0.4% Conv Sen 20/30.06.28	200.200,00	210.962,00	1,62
EUR	40.000	PNE AG Step-up Sen Reg S 18/02.05.23	41.200,00	41.198,00	0,32
EUR	400.000	RAG-Stiftung 0% EMTN Conv Evonik Indust AG Reg S 15/18.02.21	401.000,00	399.170,00	3,06
EUR	200.000	Scania CV AB FRN EMTN Sen Reg S 18/17.03.21	199.980,00	200.114,00	1,53
EUR	100.000	Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	100.000,00	99.626,00	0,76
EUR	100.000	TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	100.000,00	105.451,50	0,81
EUR	60.000	UBM Development AG 2.75% 19/13.11.25	60.000,00	57.511,50	0,44
EUR	140.000	UBM Development AG 3.25% Sen 17/11.10.22	140.000,00	139.650,00	1,07
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.341.552,00</b>	<b>1.351.781,00</b>	<b>10,36</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	50.000	iShares IV Plc Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF Cap	277.977,65	232.200,00	1,78
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>277.977,65</b>	<b>232.200,00</b>	<b>1,78</b>
Summe des Wertpapierbestandes			10.484.477,49	10.518.589,60	80,59
Bankguthaben				2.378.695,40	18,22
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				155.257,53	1,19
<b>Gesamt</b>				<b>13.052.542,53</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	19,82 %
Nachhaltige Konsumgüter	18,12 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,36 %
Finanzen	7,67 %
Immobilien	7,47 %
Gesundheitswesen	5,02 %
Technologien	3,59 %
Rohstoffe	2,95 %
Dienstprogramme	2,28 %
Investmentfonds	1,78 %
Energie	1,70 %
Telekommunikationsdienste	0,83 %
Gesamt	<u>80,59 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	73,15 %
Österreich	2,26 %
Irland	1,78 %
Schweden	1,53 %
Luxemburg	1,25 %
Niederlande	0,62 %
Gesamt	<u>80,59 %</u>

## IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	5.136.830,53
Optionskontrakte zum Marktwert	155.253,81
Sicherungseinlagen für verkaufte Optionskontrakte	6.875,91
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	82.650,94
Bankguthaben	1.137.193,03
Forderungen aus Wertpapiererträgen	697,68
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	47.000,00
Summe der Vermögenswerte	6.566.501,90

#### Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	81.908,12
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	627,38
Sonstige Verbindlichkeiten	11.880,61
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	1.500,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margins	47.000,00
Summe der Verbindlichkeiten	142.916,11

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 6.423.585,79

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A)	106.300,0002	EUR	9,75	1.036.702,67
IP W Quantamental Europe T (vormals IP Quantamental Europe T)	542.886,5381	EUR	9,92	5.386.883,12
				6.423.585,79

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

---

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2019</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
	EUR	1.102.726,91	5.064.439,29	6.423.585,79

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2019</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A)	EUR	10,22	9,86	9,75
IP W Quantamental Europe T (vormals IP Quantamental Europe T)	EUR	10,24	10,01	9,92

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A)	106.000,0002	300,0000	-	106.300,0002
IP W Quantamental Europe T (vormals IP Quantamental Europe T)	401.694,4381	141.192,1000	-	542.886,5381



## IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	100	Ems-Chemie Holding AG	78.198,82	75.494,87	1,18
CHF	200	Geberit AG Reg	79.902,09	97.787,40	1,52
CHF	30	Givaudan SA Reg	83.818,37	104.980,95	1,63
CHF	120	Inficon Holding AG Reg	80.208,70	75.532,33	1,18
CHF	1.000	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	137.120,84	171.502,61	2,67
CHF	1.100	Nestlé SA Reg	110.381,02	106.226,71	1,65
CHF	50	SGS SA Reg	104.771,93	107.294,50	1,67
CHF	800	Sika Ltd	103.875,30	169.123,49	2,63
CHF	400	Sonova Holding AG	88.646,33	81.489,50	1,27
CHF	50	Straumann Holding AG Reg	44.651,08	44.772,39	0,70
CHF	200	Swisscom Ltd Reg	96.598,91	87.352,99	1,36
CHF	150	Tecan Group AG	62.233,30	61.117,12	0,95
			1.070.406,69	1.182.674,86	18,41
DKK	800	Chr. Hansen Holding A/S	73.019,65	69.183,15	1,08
DKK	1.500	Novo Nordisk AS B	89.729,68	82.721,17	1,29
DKK	1.400	Novozymes AS B	76.919,41	72.232,34	1,13
			239.668,74	224.136,66	3,50
EUR	1.100	Air Liquide SA	117.335,00	138.050,00	2,15
EUR	600	ASML Holding NV	122.606,30	187.200,00	2,91
EUR	1.000	Dassault Systèmes SA	162.708,45	146.550,00	2,28
EUR	700	Deutsche Boerse AG Reg	102.634,65	88.445,00	1,38
EUR	300	Deutsche Post AG Reg	11.107,53	11.412,00	0,18
EUR	2.000	EssilorLuxottica SA	236.196,70	212.400,00	3,31
EUR	1.000	Euronext NV	87.538,37	89.550,00	1,39
EUR	400	Ferrari NV	62.760,00	61.260,00	0,95
EUR	1.000	Fresenius SE & Co KGaA	50.007,20	31.840,00	0,50
EUR	300	Hermes Intl SA	199.550,80	239.700,00	3,73
EUR	600	Knorr Bremse AG Bearer	60.970,96	59.658,00	0,93
EUR	2.500	Kone Oyj B	170.941,62	170.850,00	2,66
EUR	800	L'Oréal SA	208.820,00	222.160,00	3,46
EUR	1.500	Legrand Holding SA	110.700,40	95.220,00	1,48
EUR	400	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	148.195,00	160.920,00	2,51
EUR	1.800	Recordati Ind Chim e Farm SpA	82.896,11	80.082,00	1,25
EUR	1.800	SAP SE	199.867,64	164.682,00	2,56
EUR	2.000	Schneider Electric SE	179.003,52	208.400,00	3,24
EUR	900	Symrise AG	89.283,95	95.265,00	1,48
EUR	15.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	90.558,10	87.060,00	1,36
EUR	2.000	Unilever NV	103.040,00	97.100,00	1,51
EUR	1.000	Viscofan SA	55.967,70	57.950,00	0,90
EUR	1.000	Vonovia SE	45.060,49	54.820,00	0,85
EUR	2.000	Wolters Kluwer NV	134.995,00	139.160,00	2,17
			2.832.745,49	2.899.734,00	45,14
GBP	2.000	Experian Plc	59.708,79	62.563,18	0,97
GBP	1.000	London Stock Exchange Gr Plc	97.933,98	91.923,68	1,43
GBP	2.250	Reckitt Benckiser Group Plc	177.974,51	169.900,02	2,65
GBP	10.000	Rentokil Initial Plc	60.589,13	58.410,07	0,91
			396.206,41	382.796,95	5,96
NOK	10.000	Orkla ASA A	83.866,96	80.937,03	1,26
SEK	1.800	Atlas Copco AB A Reg	70.339,07	68.202,33	1,06
SEK	1.500	Swedish Match AB	97.693,15	97.006,20	1,51
			168.032,22	165.208,53	2,57
		<b>Summe Aktien</b>	<b>4.790.926,51</b>	<b>4.935.488,03</b>	<b>76,84</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Anleihen</b>					
EUR	100.000	RAG-Stiftung 0% EMTN Conv Evonik Indust AG Reg S 15/18.02.21	96.400,00	99.792,50	1,55
<b>Summe Anleihen</b>			<u>96.400,00</u>	<u>99.792,50</u>	<u>1,55</u>
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	3.000	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) Dist	108.637,81	101.550,00	1,58
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<u>108.637,81</u>	<u>101.550,00</u>	<u>1,58</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>4.995.964,32</u>	<u>5.136.830,53</u>	<u>79,97</u>
<b>Optionen</b>					
<b>Notierte Finanzinstrumente</b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
CHF	20	Ems-Chemie Holding AG PUT 12/20 EUX 680	5.804,75	932,91	0,02
CHF	20	Geberit AG Reg PUT 12/20 EUX 480	3.298,09	1.247,63	0,02
CHF	3	Givaudan SA Reg PUT 12/20 EUX 3600	3.374,95	2.766,71	0,04
CHF	10	Kuehne & Nagel Intl AG Reg PUT 12/20 EUX 150	6.055,81	880,46	0,01
CHF	10	Nestlé SA Reg PUT 12/20 EUX 101	2.994,69	2.332,29	0,04
CHF	5	SGS SA Reg PUT 12/20 EUX 2120	4.304,86	1.601,22	0,03
CHF	20	Sika Ltd PUT 12/20 EUX 190	11.943,92	5.057,97	0,08
CHF	20	Swisscom Ltd Reg PUT 12/20 EUX 500	5.975,13	7.118,62	0,11
			<u>43.752,20</u>	<u>21.937,81</u>	<u>0,35</u>
EUR	11	Air Liquide SA PUT 12/20 EUX 130	4.840,00	8.338,00	0,13
EUR	6	ASML Holding NV PUT 12/20 EUX 320	10.530,00	12.552,00	0,20
EUR	10	Dassault Systèmes SA PUT 12/20 MONEP 140	4.700,00	3.500,00	0,05
EUR	30	Deutsche Post AG Reg PUT 12/20 EUX 28	5.400,00	660,00	0,01
EUR	20	EssilorLuxottica SA PUT 12/20 EUX 110	13.270,00	16.660,00	0,26
EUR	10	Fresenius SE & Co KGaA PUT 12/20 EUX 40	3.020,00	8.270,00	0,13
EUR	2	Hermes Intl SA PUT 12/20 MONEP 650	10.700,00	562,00	0,01
EUR	4	L'Oréal SA PUT 12/20 EUX 260	3.080,00	2.516,00	0,04
EUR	4	L'Oréal SA PUT 12/20 MONEP 260	3.900,00	2.488,00	0,04
EUR	15	Legrand Holding SA PUT 12/20 MONEP 60	5.520,00	2.655,00	0,04
EUR	18	SAP SE PUT 12/20 EUX 130	9.795,00	69.660,00	1,08
EUR	20	Schneider Electric SE PUT 12/20 EUX 84	12.800,00	2.140,00	0,03
EUR	5	Symrise AG PUT 12/20 EUX 100	1.855,00	1.185,00	0,02
EUR	10	Vonovia SE PUT 12/20 EUX 48	2.760,00	690,00	0,01
EUR	15	Wolters Kluwer NV PUT 12/20 EOE 65	4.650,00	1.440,00	0,02
			<u>96.820,00</u>	<u>133.316,00</u>	<u>2,07</u>
Summe der Optionen			<u>140.572,20</u>	<u>155.253,81</u>	<u>2,42</u>
<b>Verkaufte Optionen</b>					
<b>Notierte Finanzinstrumente</b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
CHF	-20	Geberit AG Reg CALL 12/20 EUX 540	-2.524,81	-1.852,72	-0,03
CHF	-3	Givaudan SA Reg CALL 12/20 EUX 4000	-2.585,37	-1.268,99	-0,02
CHF	-10	Kuehne & Nagel Intl AG Reg CALL 12/20 EUX 170	-4.192,48	-15.155,17	-0,24
CHF	-10	Nestlé SA Reg CALL 12/20 EUX 112	-2.227,30	-421,50	-0,01
CHF	-5	SGS SA Reg CALL 12/20 EUX 2560	-2.038,35	-443,98	-0,01
CHF	-8	Sika Ltd CALL 12/20 EUX 220	-4.993,72	-10.670,44	-0,17
CHF	-30	Swisscom Ltd Reg CALL 12/20 EUX 530	-4.569,16	-202,32	0,00
			<u>-23.131,19</u>	<u>-30.015,12</u>	<u>-0,48</u>
EUR	-11	Air Liquide SA CALL 12/20 EUX 150	-4.620,00	-154,00	0,00
EUR	-6	ASML Holding NV CALL 12/20 EUX 360	-9.660,00	-1.200,00	-0,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	-3	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 34	-312,00	-1.440,00	-0,02
EUR	-15	EssilorLuxottica SA CALL 12/20 EUX 130	-6.460,00	-375,00	-0,01
EUR	-10	Fresenius SE & Co KGaA CALL 12/20 EUX 46	-2.420,00	-10,00	0,00
EUR	-2	Hermes Intl SA CALL 12/20 MONEP 700	-9.195,00	-20.826,00	-0,32
EUR	-4	L'Oréal SA CALL 12/20 EUX 320	-2.000,00	-388,00	-0,01
EUR	-4	L'Oréal SA CALL 12/20 MONEP 320	-2.380,00	-344,00	0,00
EUR	-15	Legrand Holding SA CALL 12/20 MONEP 70	-4.755,00	-1.065,00	-0,02
EUR	-18	SAP SE CALL 12/20 EUX 150	-10.605,00	-36,00	0,00
EUR	-20	Schneider Electric SE CALL 12/20 EUX 96	-10.800,00	-21.900,00	-0,34
EUR	-5	Symrise AG CALL 12/20 EUX 120	-1.000,00	-280,00	0,00
EUR	-10	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	-1.410,00	-1.810,00	-0,03
EUR	-15	Wolters Kluwer NV CALL 12/20 EOE 75	-3.075,00	-765,00	-0,01
			<b>-68.692,00</b>	<b>-50.593,00</b>	<b>-0,78</b>
<b>Summe Optionen auf Wertpapiere</b>			<b>-91.823,19</b>	<b>-80.608,12</b>	<b>-1,26</b>
<b>Indeoptionen</b>					
EUR	-10	Stoxx Europe 600 EUR (Price) Index CALL 12/20 EUX 370	-6.150,00	-1.300,00	-0,02
<b>Summe Indeoptionen</b>			<b>-6.150,00</b>	<b>-1.300,00</b>	<b>-0,02</b>
Summe verkaufter Optionen			-97.973,19	-81.908,12	-1,28
<b>Bankguthaben</b>					
<b>Terminguthaben bei Banken</b>					
EUR	250.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 04.11.2020	250.000,00	250.000,00	3,89
EUR	250.000,00	Freie Intl Sparkasse SA 0.0000% 04.11.2020	250.000,00	250.000,00	3,89
<b>Summe Terminguthaben bei Banken</b>			<b>500.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	<b>7,78</b>
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>			<b>636.619,27</b>	<b>637.193,03</b>	<b>9,92</b>
Summe Bankguthaben			1.136.619,27	1.137.193,03	17,70
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				76.216,54	1,19
<b>Gesamt</b>				<b>6.423.585,79</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	19,71 %
Nicht zyklische Konsumgüter	13,12 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,43 %
Rohstoffe	11,10 %
Technologien	8,70 %
Finanzen	5,75 %
Gesundheitswesen	5,01 %
Investmentfonds	1,58 %
Dienstprogramme	1,36 %
Telekommunikationsdienste	1,36 %
Immobilien	0,85 %
Gesamt	<u>79,97 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	22,16 %
Schweiz	18,41 %
Deutschland	11,01 %
Niederlande	8,93 %
Vereinigtes Königreich	4,99 %
Dänemark	3,50 %
Finnland	2,66 %
Italien	2,61 %
Schweden	2,57 %
Norwegen	1,26 %
Jersey	0,97 %
Spanien	0,90 %
Gesamt	<u>79,97 %</u>

## BremenKapital FairInvest

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	13.977.741,61
Bankguthaben	4.819.876,12
Gründungskosten, netto	7.560,70
Ausstehende Zeichnungsbeträge	23.207,21
Forderungen aus Wertpapiererträgen	8.996,52
Summe der Vermögenswerte	<u>18.837.382,16</u>

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.922,10
Sonstige Verbindlichkeiten	36.030,33
Summe der Verbindlichkeiten	<u>37.952,43</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>18.799.429,73</u></u>

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
BremenKapital FairInvest	440.863,1318	EUR	42,64	<u>18.799.429,73</u> <u>18.799.429,73</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## BremenKapital FairInvest

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. Oktober 2020

---

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
	EUR	21.601.353,66	18.799.429,73

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.10.2020</b>
BremenKapital FairInvest	EUR	45,29	42,64

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
BremenKapital FairInvest	476.912,3519	58.620,2344	-94.669,4545	440.863,1318

  

<b>Ausschüttungen</b>	<b>Währung</b>	<b>Ausschüttung pro Anteilklasse</b>	<b>Ex-Dividenden Datum</b>
BremenKapital FairInvest	EUR	0,50	24.06.2020

## BremenKapital FairInvest

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AUD	35.155	National Australia Bank Ltd	388.964,32	394.283,53	2,10
CAD	21.376	Sun Life Financial Inc	712.492,89	729.833,39	3,88
CHF	333	SGS SA Reg	756.156,78	714.581,39	3,80
EUR	8.299	Akzo Nobel NV Bearer Reg	617.102,07	686.327,30	3,65
EUR	11.925	Bayerische Motorenwerke AG	703.402,94	699.759,00	3,72
EUR	24.830	Deutsche Post AG Reg	716.408,08	944.533,20	5,02
EUR	13.084	Kone Oyj B	703.140,16	894.160,56	4,76
EUR	246.550	Koninklijke KPN NV	585.279,55	571.996,00	3,04
EUR	13.303	Publicis Groupe SA	383.725,04	396.429,40	2,11
EUR	42.543	Red Electrica Corporacion SA	712.668,89	643.462,88	3,42
EUR	111.598	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	667.068,76	647.714,79	3,45
EUR	30.828	TietoEvry Corp Reg	758.488,54	659.719,20	3,51
			5.847.284,03	6.144.102,33	32,68
GBP	7.612	AstraZeneca Plc	600.077,58	656.444,72	3,49
GBP	316.682	Kingfisher Plc	713.421,30	1.009.621,44	5,37
GBP	80.406	WPP Plc	572.536,42	550.546,46	2,93
			1.886.035,30	2.216.612,62	11,79
NOK	143.223	Norsk Hydro ASA	363.791,27	343.977,95	1,83
NOK	89.918	Orkla ASA A	758.566,46	727.769,57	3,87
NOK	44.998	Telenor ASA	626.303,21	595.141,03	3,17
			1.748.660,94	1.666.888,55	8,87
SEK	52.701	Electrolux AB B	738.178,98	1.021.041,67	5,43
SEK	29.752	JM AB	635.317,83	739.105,95	3,93
			1.373.496,81	1.760.147,62	9,36
USD	7.000	Bristol Myers Squibb Co	376.182,67	351.292,18	1,87
Summe des Wertpapierbestandes			13.089.273,74	13.977.741,61	74,35
Bankguthaben				4.819.876,12	25,64
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.812,00	0,01
Gesamt				18.799.429,73	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	23,49 %
Industrie	13,58 %
Dienstprogramme	6,87 %
Telekommunikationsdienste	6,21 %
Finanzen	5,98 %
Rohstoffe	5,48 %
Gesundheitswesen	5,36 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,87 %
Technologien	3,51 %
Gesamt	<u>74,35 %</u>

**Geographische Aufgliederung**

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	9,36 %
Norwegen	8,87 %
Vereinigtes Königreich	8,86 %
Deutschland	8,74 %
Finnland	8,27 %
Niederlande	6,69 %
Kanada	3,88 %
Schweiz	3,80 %
Italien	3,45 %
Spanien	3,42 %
Jersey	2,93 %
Frankreich	2,11 %
Australien	2,10 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,87 %
Gesamt	<u>74,35 %</u>



## IP Pensionsplan Chance

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	349.699,48
Bankguthaben	12.663,04
Gründungskosten, netto	13.680,78
Ausstehende Zeichnungsbeträge	9.695,01
Forderungen aus Wertpapiererträgen	108,52
Summe der Vermögenswerte	385.846,83

#### Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	49,38
Sonstige Verbindlichkeiten	5.244,57
Summe der Verbindlichkeiten	5.293,95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	380.552,88

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
IP Pensionsplan Chance	4.304,8741	EUR	88,40	380.552,88
				380.552,88

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Pensionsplan Chance

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

---

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>31.10.2020</b>			
	EUR	380.552,88			

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>31.10.2020</b>			
IP Pensionsplan Chance	EUR	88,40			

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
IP Pensionsplan Chance	-	4.359,3832	-54,5091	4.304,8741

## IP Pensionsplan Chance

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	85	Nestlé SA Reg	8.716,74	8.208,43	2,16
CHF	70	Roche Holding Ltd Pref	21.764,98	19.325,66	5,08
CHF	550	SIG Combibloc Services AG Reg	9.042,63	9.710,83	2,55
			39.524,35	37.244,92	9,79
EUR	165	2G Energy AG Bearer	11.265,00	9.669,00	2,54
EUR	35	Adidas AG Reg	8.838,00	8.925,00	2,34
EUR	70	Airbus SE Bearer Reg	4.970,00	4.377,80	1,15
EUR	430	Bureau Veritas SA	8.703,10	8.105,50	2,13
EUR	450	flatex AG Reg	18.998,75	20.700,00	5,44
EUR	26	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	10.561,20	10.459,80	2,75
EUR	130	Prosus NV N Reg	10.856,40	11.151,40	2,93
EUR	190	SAP SE	25.542,60	17.383,10	4,57
EUR	200	Sixt AG Pref	9.415,00	8.160,00	2,14
EUR	100	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	10.409,00	10.740,00	2,82
EUR	75	Symrise AG	8.550,00	7.938,75	2,09
EUR	180	Unilever NV	8.868,00	8.739,00	2,30
			136.977,05	126.349,35	33,20
USD	14	Alphabet Inc A	17.885,09	19.426,07	5,10
USD	9	Amazon.com Inc	23.929,89	23.461,28	6,16
USD	60	Apple Inc Reg	4.961,07	5.607,97	1,47
USD	230	IHS Markit Ltd	15.483,06	15.969,86	4,20
USD	162	Microsoft Corp	28.930,61	28.161,88	7,40
USD	60	Moody's Corp	14.629,70	13.543,40	3,56
USD	110	PayPal Holdings Inc	17.051,27	17.579,03	4,62
USD	80	Ross Stores Inc	5.848,96	5.850,09	1,54
USD	27	S&P Global Inc	8.349,24	7.481,51	1,97
USD	150	Uber Technologies Inc Reg	4.649,37	4.302,82	1,13
USD	90	Visa Inc A	15.347,30	14.041,30	3,69
			157.065,56	155.425,21	40,84
<b>Summe Aktien</b>			333.566,96	319.019,48	83,83
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	3.250	Covesto Patient Capital Dist	31.290,00	30.680,00	8,06
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			31.290,00	30.680,00	8,06
<b>Summe des Wertpapierbestandes</b>			364.856,96	349.699,48	91,89
<b>Bankguthaben</b>				12.663,04	3,33
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)</b>				18.190,36	4,78
<b>Gesamt</b>				380.552,88	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Pensionsplan Chance

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	26,51 %
Industrie	20,51 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,26 %
Finanzen	8,37 %
Investmentfonds	8,06 %
Gesundheitswesen	5,08 %
Rohstoffe	4,64 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,46 %
Gesamt	<u>91,89 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	36,64 %
Deutschland	30,00 %
Schweiz	9,79 %
Niederlande	6,38 %
Frankreich	4,88 %
Bermuda-Inseln	4,20 %
Gesamt	<u>91,89 %</u>

## IP Pensionsplan Balance

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	307.713,03
Bankguthaben	48.816,53
Gründungskosten, netto	13.680,78
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.176,73
Summe der Vermögenswerte	<u>371.387,07</u>

#### Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	62,48
Sonstige Verbindlichkeiten	5.220,33
Summe der Verbindlichkeiten	<u>5.282,81</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>366.104,26</u>

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
IP Pensionsplan Balance	4.117,6169	EUR	88,91	<u>366.104,26</u>
				<u>366.104,26</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Pensionsplan Balance

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

---

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>31.10.2020</b>		
	EUR	366.104,26		

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>31.10.2020</b>		
IP Pensionsplan Balance	EUR	88,91		

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
IP Pensionsplan Balance	-	4.119,7265	-2,1096	4.117,6169

## IP Pensionsplan Balance

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	100	Nestlé SA Reg	10.291,60	9.656,97	2,64
CHF	56	Roche Holding Ltd Pref	17.361,44	15.460,52	4,22
CHF	500	SIG Combibloc Services AG Reg	8.165,10	8.828,03	2,41
			35.818,14	33.945,52	9,27
EUR	120	2G Energy AG Bearer	8.220,00	7.032,00	1,92
EUR	20	Adidas AG Reg	5.290,00	5.100,00	1,39
EUR	50	Airbus SE	3.550,00	3.129,50	0,85
EUR	350	Bureau Veritas SA	7.087,00	6.597,50	1,80
EUR	700	Deutsche Telekom AG Reg	10.118,50	9.149,00	2,50
EUR	400	flatex AG Reg	16.827,30	18.400,00	5,03
EUR	25	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	10.170,00	10.057,50	2,75
EUR	100	Prosus NV N Reg	8.334,00	8.578,00	2,34
EUR	140	SAP SE	18.852,40	12.808,60	3,50
EUR	70	Sto Se & Co KGaA Pref Reg	7.271,00	7.518,00	2,05
EUR	60	Symrise AG	6.840,00	6.351,00	1,73
EUR	155	Unilever NV	7.673,75	7.525,25	2,06
			110.233,95	102.246,35	27,92
USD	11	Alphabet Inc A	13.965,55	15.263,34	4,17
USD	5	Amazon.com Inc	13.106,50	13.034,04	3,56
USD	40	Apple Inc Reg	3.307,38	3.738,65	1,02
USD	140	IHS Markit Ltd	9.434,59	9.720,79	2,66
USD	112	Microsoft Corp	19.934,82	19.469,94	5,32
USD	30	Moody's Corp	7.429,45	6.771,70	1,85
USD	60	PayPal Holdings Inc	9.285,72	9.588,56	2,62
USD	50	Ross Stores Inc	3.655,60	3.656,31	1,00
USD	22	S&P Global Inc	6.805,59	6.096,04	1,67
USD	60	Visa Inc A	10.161,02	9.360,87	2,56
			97.086,22	96.700,24	26,43
<b>Summe Aktien</b>			243.138,31	232.892,11	63,62
<b>Anleihen</b>					
EUR	7.000	Deut Post Fd Trust II Del USA FRN Sub 04/23.12.Perpetual	6.930,00	6.969,76	1,90
EUR	5.000	Duerr AG 2.875% Sen 14/03.04.21	5.000,00	5.013,22	1,37
EUR	7.000	Evonik Industries AG VAR Jun Sub Reg S 17/07.07.77	7.154,00	7.095,27	1,94
EUR	7.000	Jung Dms & Cie Pool Gmbh 5.5% Sen 19/02.12.24	7.098,00	6.896,75	1,88
EUR	7.000	Main Capital Funding LP VAR Helaba PP 05/30.06.Perpetual	7.098,00	7.167,33	1,96
EUR	7.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub 14/24.03.Perpetual	7.077,00	7.058,24	1,93
<b>Summe Anleihen</b>			40.357,00	40.200,57	10,98
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	155	Aramea Rendite Plus PF Dist	16.248,95	16.121,55	4,40
EUR	900	Covesto Patient Capital Dist	8.736,00	8.496,00	2,32
EUR	85	Flossbach von Storch Bond Opp HT Cap	9.967,10	10.002,80	2,73
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			34.952,05	34.620,35	9,45
<b>Summe des Wertpapierbestandes</b>			318.447,36	307.713,03	84,05
<b>Bankguthaben</b>				48.816,53	13,33
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)</b>				9.574,70	2,62
<b>Gesamt</b>				366.104,26	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## IP Pensionsplan Balance

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2020

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	18,17 %
Finanzen	15,04 %
Industrie	14,17 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,72 %
Investmentfonds	9,45 %
Rohstoffe	6,08 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,70 %
Gesundheitswesen	4,22 %
Telekommunikationsdienste	2,50 %
Gesamt	<u>84,05 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	30,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	25,67 %
Schweiz	9,27 %
Niederlande	7,18 %
Frankreich	4,55 %
Luxemburg	2,73 %
Bermuda-Inseln	2,66 %
Jersey	1,96 %
Gesamt	<u>84,05 %</u>



## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. Oktober 2020

---

#### 1. Allgemeine Informationen

Der IP Fonds (im Nachfolgenden der "Fonds" genannt) wurde am 16. Mai 2002 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in der Form eines Investmentfonds mit mehreren Teilfonds ("*Fonds Commun de Placement à compartiments multiples*") auf unbestimmte Dauer errichtet.

Der Fonds unterliegt Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der 2009/65/EG geänderten Richtlinie.

Das Verwaltungsreglement wurde in seiner erstmals gültigen und rechtsverbindlichen Form im "*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*" von Luxemburg, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (im Folgenden "*Mémorial*" genannt), vom 28. Mai 2002 veröffentlicht sowie beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt. Ab dem 1. Juni 2016 werden die Veröffentlichungen im "*Recueil électronique des sociétés et associations*" ("*RESA*") auf der Webseite vom "*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*" gemacht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig im März 2020 geändert. Eine Veröffentlichung im RESA ist erfolgt.

Den Jahres- und Halbjahresbericht, den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie das Verwaltungsreglement des Fonds kann der Anteilinhaber oder jene, die es werden möchten, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle oder aber bei der Vertriebsstelle kostenlos anfordern.

Sonstige Informationen über den Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft werden an jedem Bankarbeitstag bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie den Zahlstellen bereitgehalten und auf der Webseite der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. veröffentlicht (<https://www.inter-portfolio.com/service/dokumente.html>).

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwahrstellen- und Transferagenturvertrag in der jeweils gültigen Fassung können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Vertriebsstellen während der normalen Geschäftszeiten eingesehen werden.

#### 2. Darstellung des Finanzberichtes

Der Bericht des Fonds ist gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

#### 3. Bewertung der Aktiva

Das Nettofondsvermögen eines jeden Teilfonds wird nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW), die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. In der Regel ist dies der Kurs, der am letzten Börsentag vor dem Bewertungstichtag an der Börse oder dem geregelten Markt notiert bzw. gehandelt wird, die bzw. der normalerweise der Hauptmarkt für diese Gattung ist.

Der Teilfonds IP Bond-Select ist in ein Asset Backed Securities-Wertpapier (Sheffield CDO Ltd FRN Ser 1X Sub 06/20.03.46) investiert, bei dem zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise kein liquider Markt vorhanden war; dieses ist zum Bilanzstichtag mit dem Erinnerungswert bewertet.

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2020

---

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW), die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ebenso wie alle sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Sofern keine offiziellen Kurse vorliegen, erfolgt die Bewertung nicht notierter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente entweder auf der Grundlage von Schätzkursen, oder auf der Basis des wahrscheinlich erzielbaren Veräußerungswertes.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet.
- f) Die auf Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- g) Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Währung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Währung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,6584081	AUD	Australischer Dollar
			6,7082644	BRL	Brasilianischer Real
			1,5526033	CAD	Kanadischer Dollar
			1,0676223	CHF	Schweizer Franken
			7,4445877	DKK	Dänische Krone
			0,9005296	GBP	Britisches Pfund
			86,9036232	INR	Indische Rupie
			121,7635612	JPY	Japanischer Yen
			24,7784101	MXN	Mexikanischer Peso
			11,1296402	NOK	Norwegische Krone
			1,7620272	NZD	Neuseeländischer Dollar
			10,3694405	SEK	Schwedische Krone
			1,5903978	SGD	Singapur Dollar
			1,1647000	USD	Amerikanischer Dollar

- h) Wenn der Fonds eine Verbindlichkeit hat, mit der der Erwerb eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds getätigt worden ist, wird diese Verbindlichkeit diesem Teilfonds zugeordnet.
- i) Falls ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit des Fonds keinem Teilfonds zuzuordnen ist, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis der Nettowerte der für die verschiedenen Teilfonds ausgegebenen Anteile zugeordnet.

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2020

---

j) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

k) Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die aus Wertpapieren realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

l) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

m) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte sind außerhalb der Vermögensaufstellung festgehalten und werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("*settlement price*") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

n) Bewertung der Optionskontrakte

Prämien, welche beim Kauf von Optionen bezahlt werden, werden unter der Rubrik "Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen als Einstandswert ausgewiesen. Die erhaltenen Prämien von verkauften Optionen werden unter der Rubrik "Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und zum erhaltenen Einstandswert im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen ausgewiesen. Zum Berichtsdatum noch offene Optionskontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("*settlement price*") oder Schlusskurs bewertet.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht werden lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft zeitweilig ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Abschlussprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Zum Zwecke der kombinierten Vermögensaufstellung wird das Nettovermögen der verschiedenen Teilfonds, wenn es nicht in Euro ausgedrückt wird, in Euro umgerechnet, und das Fondsvermögen ist gleich dem gesamten Nettovermögen aller Teilfonds.

#### 4. Gründungskosten

Die Gründungskosten werden für die neu aufgelegten Teilfonds über fünf Jahre abgeschrieben.

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

#### 5. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung der Teilfonds derzeit eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung in % p.a.
- IP Multi-Flex X	0,10%
- IP Multi-Flex A	0,10%
- IP Bond-Select P	0,075%
- IP Bond-Select I	0,075%
- IP Bond-Select I2	0,075%
- IP White T	0,25%
- IP White A	0,25%
- IP White X	0,25%
- IP White-Pro T	0,25%
- IP White-Pro A	0,25%
- IP Black T	0,25%
- IP Black A	0,25%
- IP Blue A	0,25%
- IP Blue X	0,25%
- IP Grönegau 1	0,10%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	0,10%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	0,10%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	0,10%
- IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A)	0,10%
- IP W Quantamental Europe T (vormals IP Quantamental Europe T)	0,10%
- BremenKapital FairInvest	0,10%
- IP Pensionsplan Chance	0,25%
- IP Pensionsplan Balance	0,25%

#### 6. Fondsmanagervergütung

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben derzeit eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Fondsmanagervergütung in % p.a.
- IP Multi-Flex X	0,75%
- IP Multi-Flex A	0,75%
- IP Bond-Select P	0,675%
- IP Bond-Select I	0,175%
- IP Bond-Select I2	0,30%
- IP White T	1,00%
- IP White A	1,00%
- IP White X	1,00%
- IP White-Pro T	0,60%
- IP White-Pro A	0,60%
- IP Black T	1,00%
- IP Black A	1,00%
- IP Blue A	1,00%
- IP Blue X	1,00%
- IP Grönegau 1	0,60%

(abzüglich Anlageberatervergütung von 0,50%)

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2020

Anteilklasse	Fondsmanagervergütung in % p.a.
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X	insgesamt bis zu 0,75%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	insgesamt bis zu 0,75%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	insgesamt bis zu 0,75%
- IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A)	0,80%
- IP W Quantamental Europe T (vormals IP Quantamental Europe T)	0,80%
- BremenKapital FairInvest	0,50%
- IP Pensionsplan Chance	1,00%
- IP Pensionsplan Balance	1,00%

## 7. Vertriebsprovision

Die Verwaltungsgesellschaft erhält zur unmittelbaren Weiterreichung an die Vertriebspartner eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Vertriebsprovision in % p.a.
- IP Multi-Flex A	bis zu 0,50%
- IP White A	bis zu 0,50%
- IP White-Pro A	bis zu 0,40%
- IP Black A	bis zu 0,70%
- IP Blue A	bis zu 0,70%
- IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	bis zu 0,50%
- IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A)	bis zu 0,50%
- BremenKapital FairInvest	zurzeit 0,50%
- IP Pensionsplan Chance	1,00%
- IP Pensionsplan Balance	1,00%

## 8. Performance-Fee

Der Fondsmanager kann zusätzlich zur Fondsmanagervergütung eine variable Vergütung aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen in Abhängigkeit des Teilfondserfolges erhalten.

Teilfonds	Anteilklasse	Performance-Fee
IP Multi-Flex	IP Multi-Flex X	Ab einer Wertsteigerung von 4% p.a. (Hurdle-Rate) 15% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2017)
	IP Multi-Flex A	Ab einer Wertsteigerung von 4% p.a. (Hurdle-Rate) 15% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
IP Bond-Select	IP Bond-Select P IP Bond-Select I	Ab einer Wertsteigerung von 3% p.a. (Hurdle-Rate) 20% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2017)

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Teilfonds	Anteilklasse	Performance-Fee
IP White	IP White T IP White A	Ab einer Wertsteigerung von 5% p.a. (Hurdle-Rate) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2017)
	IP White X	Ab einer Wertsteigerung von 5% p.a. (Hurdle-Rate) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
IP White-Pro	IP White-Pro T IP White-Pro A	Ab einer Wertsteigerung von 3% p.a. (Hurdle-Rate) 20% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2018)
IP Black	IP Black T IP Black A	Ab einer Wertsteigerung von 7% p.a. (Hurdle-Rate) 25% der Outperformance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2018)
IP Blue	IP Blue A IP Blue X	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
IP Grönegau 1	IP Grönegau 1	-
IP VermögensManufaktur Fonds Spezial	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial X IP VermögensManufaktur Fonds Spezial A	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2019)
	IP VermögensManufaktur Fonds Spezial T	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)	IP W Quantamental Europe A (vormals IP Quantamental Europe A) IP W Quantamental Europe T (vormals IP - Quantamental Europe T)	10% der Fondsp performance unter Beachtung einer High-Water-Mark (ab 1. Mai 2020)
BremenKapital FairInvest	BremenKapital FairInvest	-
IP Pensionsplan Chance	IP Pensionsplan Chance	20% der Anteilwertentwicklung unter Beachtung einer High-Water-Mark
IP Pensionsplan Balance	IP Pensionsplan Balance	20% der Anteilwertentwicklung unter Beachtung einer High-Water-Mark

Während der Berichtsperiode erfolgte keine Rückstellung für die Performance-Fee.

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2020

#### 9. Besteuerung

Das Fondsvermögen ist im Großherzogtum Luxemburg einer vierteljährlich prorata zahlbaren "taxe d'abonnement" von 0,05% p.a. (für Anteilsklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, 0,01% p.a.) auf die jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen unterworfen.

Die Erträge aus der Anlage des Fondsvermögens unterliegen zurzeit in Luxemburg keiner nationalen Steuer. Sie können jedoch eventuellen Quellensteuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden in diesen Fällen Steuerbescheinigungen über eventuell gezahlte Quellensteuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Nach der derzeit gültigen Gesetzgebung und Verwaltungspraxis müssen die Anteilinhaber keine sonstigen Einkommens-, Schenkungs-, Erbschafts- noch andere Steuern in Luxemburg entrichten, es sei denn, sie sind in Luxemburg wohnhaft oder sie unterhalten dort eine Betriebsstätte.

#### 10. Terminkontrakte

Zum 31. Oktober 2020 bestanden folgende offene Positionen aus Terminkontrakten:

##### IP VermögensManufaktur Fonds Spezial

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	3	DAX Germany Index FUT 12/20 EUX	EUR	-867.300,00	111.500,00
					<u>111.500,00</u>

##### IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	15	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/20 EUX	EUR	-443.850,00	47.000,00
					<u>47.000,00</u>

#### 11. Verkaufte Optionskontrakte

Zum 31. Oktober 2020 bestanden folgende Verpflichtungen durch verkaufte Optionen:

##### IP Multi-Flex

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	20	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 46	55.825,02
EUR	25	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 50	38.715,08
EUR	10	Bayer AG Reg CALL 12/20 EUX 58	1.210,80
EUR	5	Bayer AG Reg CALL 12/20 EUX 66	221,98
EUR	35	Covestro AG CALL 12/20 EUX 40	81.735,15
EUR	3	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 26	11.309,29
EUR	30	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 13	21.291,03
EUR	167	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 14	58.714,36
EUR	30	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 14.5	5.959,92
EUR	20	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 15	1.803,66
EUR	30	E.ON SE Reg CALL 12/20 EUX 10	4.108,97
EUR	80	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 22	58.868,16
EUR	60	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 24	18.354,96

## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
EUR	10	HeidelbergCement AG Bearer CALL 12/20 EUX 46	33.303,36
EUR	12	Muenchener Rueckver AG REG CALL 12/20 EUX 200	125.058,24
EUR	25	SAP SE CALL 12/20 EUX 100	59.468,50
EUR	15	SAP SE CALL 12/20 EUX 120	6.312,81
EUR	5	SAP SE CALL 12/20 EUX 90	27.447,00
EUR	40	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 100	244.422,00
EUR	16	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 110	46.858,56
EUR	15	Siemens Healthineers AG Reg CALL 03/21 EUX 36	32.340,26
EUR	20	Siemens Healthineers AG Reg CALL 12/20 EUX 38	30.737,07
EUR	7	Volkswagen AG Pref CALL 12/20 EUX 130	43.172,01
EUR	7	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 46	35.918,06
EUR	5	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 50	23.079,22
EUR	50	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	122.248,60
USD	5	Tesla Inc PUT 12/20 OPRA 200	4.331,18
			<u>1.192.815,25</u>
Indexoptionen			
EUR	10	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11000	381.363,84
EUR	15	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11600	436.834,94
EUR	30	DAX Germany Index PUT 12/20 EUX 10600	445.502,30
			<u>1.263.701,08</u>
			<u>2.456.516,33</u>

#### IP White-Pro

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	5	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 46	13.956,26
EUR	10	Covestro AG CALL 12/20 EUX 40	23.352,90
EUR	20	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 13	14.194,02
EUR	25	Fresenius SE & Co KGaA CALL 12/20 EUX 40	4.616,80
EUR	5	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 100	30.552,75
EUR	10	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	24.449,72
			<u>111.122,45</u>
Indexoptionen			
EUR	15	DAX Germany Index PUT 12/20 EUX 10600	222.751,15
			<u>222.751,15</u>
			<u>333.873,60</u>

#### IP Blue

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
CHF	3	Nestlé SA Reg CALL 12/20 EUX 112	4.954,03
CHF	1	Roche Holding Ltd Pref CALL 12/20 EUX 350	1.684,10
EUR	15	Allianz SE Reg CALL 12/20 EUX 175	27.643,98
EUR	4	Allianz SE Reg CALL 12/21 EUX 180	14.562,18
EUR	100	Axa SA CALL 12/20 EUX 17	6.348,00
EUR	5	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 46	13.956,26
EUR	55	BASF SE Reg CALL 12/20 EUX 50	85.173,17
EUR	25	Bayer AG Reg CALL 12/20 EUX 66	1.109,90
EUR	4	Bayerische Motorenwerke AG CALL 12/20 EUX 60	10.656,29
EUR	23	Covestro AG CALL 12/20 EUX 40	53.711,67
EUR	5	Daimler AG Reg CALL 12/20 EUX 42	14.652,00
EUR	7	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 26	26.388,35
EUR	15	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 34	46.675,08
EUR	28	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 36	69.765,36
EUR	25	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 38	53.351,10
EUR	15	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 13	10.645,52
EUR	48	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 14	16.875,98
EUR	150	Deutsche Telekom AG Reg CALL 12/20 EUX 15	13.527,45
EUR	5	Deutsche Wohnen SE CALL 12/20 EUX 40	16.118,76
EUR	315	E.ON SE Reg CALL 12/20 EUX 9	149.171,65
EUR	30	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 22	22.075,56



## IP Fonds

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Oktober 2020

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
EUR	50	Evonik Industries AG Reg CALL 12/20 EUX 24	15.295,80
EUR	25	Fresenius SE & Co KGaA CALL 03/21 EUX 38	16.158,80
EUR	60	Fresenius SE & Co KGaA CALL 12/20 EUX 40	11.080,32
EUR	50	Infineon Technologies AG Reg CALL 12/20 EUX 22	89.027,50
EUR	10	RWE AG A CALL 12/20 EUX 32	15.290,99
EUR	20	RWE AG A CALL 12/20 EUX 38	9.346,26
EUR	70	Royal Philips NV CALL 12/20 EOE 40	137.050,38
EUR	15	SAP SE CALL 12/20 EUX 100	35.681,10
EUR	11	SAP SE CALL 12/20 EUX 120	4.629,39
EUR	5	SAP SE CALL 12/20 EUX 90	27.447,00
EUR	60	STMicroelectronics NV CALL 12/20 EUX 22	132.580,50
EUR	10	Sanofi SA CALL 12/20 MONEP 90	7.040,67
EUR	20	Schneider Electric SE CALL 12/20 MONEP 85	184.434,00
EUR	28	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 100	171.095,40
EUR	8	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 110	23.429,28
EUR	4	Siemens Aktiengesellschaft CALL 12/20 EUX 120	17.483,88
EUR	60	Siemens Healthineers AG Reg CALL 03/21 EUX 36	129.361,05
EUR	67	Siemens Healthineers AG Reg CALL 12/20 EUX 40	62.472,91
EUR	20	Vinci SA CALL 12/20 MONEP 88	3.797,92
EUR	20	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 50	92.316,88
EUR	5	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	12.224,86
EUR	40	alstria office REIT-AG CALL 12/20 EUX 14	918,12
USD	5	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 200	46.936,46
USD	10	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 220	44.676,56
			<u>1.948.822,42</u>
Indexoptionen			
EUR	10	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11000	381.363,84
EUR	15	DAX Germany Index CALL 12/20 EUX 11600	436.834,94
EUR	30	DAX Germany Index PUT 12/20 EUX 10600	445.502,30
			<u>1.263.701,08</u>
			<u>3.212.523,50</u>

### IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe)

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
CHF	20	Geberit AG Reg CALL 12/20 EUX 540	52.707,41
CHF	3	Givaudan SA Reg CALL 12/20 EUX 4000	23.935,66
CHF	10	Kuehne & Nagel Intl AG Reg CALL 12/20 EUX 170	150.407,79
CHF	10	Nestlé SA Reg CALL 12/20 EUX 112	16.513,42
CHF	5	SGS SA Reg CALL 12/20 EUX 2560	10.085,68
CHF	8	Sika Ltd CALL 12/20 EUX 220	99.951,98
CHF	30	Swisscom Ltd Reg CALL 12/20 EUX 530	5.896,33
EUR	6	ASML Holding NV CALL 12/20 EUX 360	26.020,80
EUR	11	Air Liquide SA CALL 12/20 EUX 150	4.279,55
EUR	3	Deutsche Post AG Reg CALL 12/20 EUX 34	9.335,02
EUR	15	EssilorLuxottica SA CALL 12/20 EUX 130	7.965,00
EUR	10	Fresenius SE & Co KGaA CALL 12/20 EUX 46	222,88
EUR	2	Hermes Intl SA CALL 12/20 MONEP 700	141.423,00
EUR	4	L'Oréal SA CALL 12/20 EUX 320	8.886,40
EUR	4	L'Oréal SA CALL 12/20 MONEP 320	8.331,00
EUR	15	Legrand Holding SA CALL 12/20 MONEP 70	18.663,12
EUR	18	SAP SE CALL 12/20 EUX 150	1.152,77
EUR	20	Schneider Electric SE CALL 12/20 EUX 96	167.553,60
EUR	5	Symrise AG CALL 12/20 EUX 120	14.977,78
EUR	10	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 56	24.449,72
EUR	15	Wolters Kluwer NV CALL 12/20 EOE 75	18.264,75
			<u>811.023,66</u>
Indexoptionen			
EUR	10	Stoxx Europe 600 EUR (Price) Index CALL 12/20 EUX 370	29.956,50
			<u>29.956,50</u>
			<u>840.980,16</u>

## **IP Fonds**

### **Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 31. Oktober 2020

---

Die verkauften Optionen auf Wertpapiere in den Teilfonds IP Multi-Flex, IP White-Pro, IP Blue und IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe) sind vollständig durch Liquidität gedeckt.

Für die Berechnung der Verpflichtung auf Indexoptionen wurden die zum 30. Oktober 2020 gültigen Deltas dieser Optionen angewendet.

#### **12. Veränderung im Wertpapierbestand**

Die Liste der Käufe und Verkäufe in Bezug auf den Berichtszeitraum steht den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und den Vertriebs- und Zahlstellen zur Verfügung.

#### **13. Ereignisse**

Am 21. April 2020 hat die Geschäftsführung der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. beschlossen, für den Umbrella IP Fonds zwei neue Teilfonds mit der Bezeichnung IP Pensionsplan Chance und IP Pensionsplan Balance mit jeweils einer Anteilklasse zum 1. Juli 2020 aufzulegen.

Zum 15. Mai 2020 hat die Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A. folgende Änderungen vorgenommen:

1. Für den Teilfonds IP Blue wurde die Klassifizierung des Fonds von seiner bisherigen Einstufung als „Aktienfonds“ geändert in die Einstufung als „Alternativer Multi-Asset-Fonds mit Schwerpunkt Aktien“. Damit verbunden ist die Absicht, inhärente Volatilitäten eines Aktienfonds durch den Einsatz derivativer Produkte zu reduzieren. Die Anlagepolitik und das Risikoprofil des Teilfonds bleiben unverändert.
2. Der Teilfonds IP Quantamental Europe wurde zum 15. Mai 2020 umbenannt in „IP W Quantamental Europe“. Mit Fondsmanagervertrag vom 20. November 2019 beauftragte die Verwaltungsgesellschaft die W Capital Management (Gibraltar) Limited und die Freie Internationale Sparkasse S.A. (FIS) gemeinsam als Fondsmanager des Teilfonds IP W Quantamental Europe. Die FIS und W Capital werden einen gemeinsamen Anlageausschuss implementieren.

Der Teilfonds IP VermögensManufaktur Fonds Spezial wurde bis zum 30. September 2020 gemeinsam durch die beiden Fondsmanager, die VM Vermögens-Management GmbH (VM) und die Freie Internationale Sparkasse S.A. (FIS), gemanagt. Am 1. Oktober 2020 hat die FIS das alleinige Fondsmanagement übernommen.

#### **14. Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss**

Am 1. Dezember 2020 treten folgende Änderungen in Kraft:

1. Durch den Beschluss der Geschäftsführung vom 25. September 2020 wird der Teilfonds IP Multi-Flex in „FIS Stiftung & Vermögen“ umbenannt. Hintergrund der Namensänderung ist zum einen die Erweiterung der Anlagepolitik die am 3. September 2020 beschlossen wurde, und zum anderen die künftige Anlehnung an die erfolgreiche Strategie der Vermögensverwaltung der FIS.
2. Anpassung der Verwaltungsvergütung für die Teilfonds IP Multi-Flex, IP Grönegau 1, IP VermögensManufaktur Fonds Spezial, IP W Quantamental Europe (vormals IP Quantamental Europe) sowie BremenKapital FairInvest bis zu 0,15% (0,1% für den überschießenden Teil des Fondsvolumens > EUR 25 Mio.).
3. Anpassung der Anlagepolitik der Teilfonds IP Pensionsplan Chance sowie IP Pensionsplan Balance.

## **IP Fonds**

### **Zusätzliche Informationen**

zum 31. Oktober 2020

---

#### **Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")**

Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.