

TT Contrarian Global

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2026**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept

TT Contrarian Global

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht	Seite	2
Vermögensaufstellung	Seite	3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	10
Anhang	Seite	13
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	16

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Industrie	32.237.269,96	10,74
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	31.164.216,93	10,39
IT	30.576.930,09	10,19
Finanzwesen	29.227.868,13	9,74
Gesundheitswesen	27.640.532,29	9,21
Nicht-Basiskonsumgüter	24.373.616,60	8,12
Energie	23.638.361,87	7,88
Basiskonsumgüter	16.428.603,36	5,47
Telekommunikationsdienste	12.808.608,79	4,27
Versorgungsbetriebe	4.323.000,00	1,44
Immobilien	2.475.000,00	0,82
Summe	234.894.008,02	78,27
2. Investmentanteile	17.534.950,00	5,84
3. Bankguthaben	45.534.296,78	15,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.381.645,11	0,79
Summe	300.344.899,91	100,07
II. Verbindlichkeiten	-276.483,86	-0,07
III. Fondsvermögen	300.068.416,05	100,00

¹⁾ Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Australien								
AU000000RMS4	Rameli Resources Ltd.	STK	1.000.000,00	500.000,00	0,00 AUD	3,0700	1.849.954,81	0,62
							1.849.954,81	0,62
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	70.000,00	0,00	0,00 EUR	20,4400	1.430.800,00	0,48
							1.430.800,00	0,48
Bermudas								
BMG0112X1056	AEGON Ltd.	STK	200.000,00	0,00	0,00 EUR	7,3880	1.477.600,00	0,49
BMG3602E1084	Flow Traders Ltd.	STK	75.000,00	25.000,00	0,00 EUR	25,7200	1.929.000,00	0,64
							3.406.600,00	1,13
Brasilien								
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 BRL	16,5900	1.402.461,70	0,47
BRB3SAACNOR6	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	STK	600.000,00	600.000,00	0,00 BRL	14,7100	1.492.239,54	0,50
BRFLRYACNOR5	Fleury S.A.	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 BRL	15,5800	1.317.079,77	0,44
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	STK	250.000,00	50.000,00	0,00 USD	16,2800	3.563.610,89	1,19
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil S.A.	STK	250.000,00	250.000,00	0,00 BRL	34,4000	1.454.029,01	0,48
US91912E1055	Vale S.A. ADR	STK	200.000,00	0,00	0,00 USD	15,0300	2.631.993,70	0,88
							11.861.414,61	3,96
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	180.000,00	0,00	0,00 HKD	93,0000	1.868.866,73	0,62
KYG070341048	Baidu Inc.	STK	170.000,00	50.000,00	0,00 HKD	104,3000	1.979.502,75	0,66
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	STK	75.000,00	25.000,00	0,00 USD	25,2500	1.658.129,76	0,55
KYG6427A1022	NetEase Inc.	STK	110.000,00	110.000,00	0,00 HKD	199,4000	2.448.728,97	0,82
							7.955.228,21	2,65
China								
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	STK	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00 HKD	4,0800	1.821.977,60	0,61
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	STK	300.000,00	80.000,00	0,00 HKD	51,9000	1.738.247,02	0,58
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	STK	800.000,00	800.000,00	0,00 HKD	16,1600	1.443.292,06	0,48
							5.003.516,68	1,67
Curacao								
AN8068571086	SLB Ltd.	STK	50.000,00	10.000,00	0,00 USD	46,3800	2.030.470,19	0,68
							2.030.470,19	0,68
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	STK	42.000,00	42.000,00	0,00 DKK	377,6000	2.121.859,20	0,71
DK0010272202	Genmab AS	STK	11.000,00	11.000,00	0,00 DKK	1.718,5000	2.529.167,00	0,84
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	70.000,00	40.000,00	0,00 DKK	314,9000	2.949.211,96	0,98
							7.600.238,16	2,53

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	60.000,00	10.000,00	0,00 EUR	46,0300	2.761.800,00	0,92
DE0005158703	Bechtle AG	STK	65.000,00	65.000,00	0,00 EUR	31,2200	2.029.300,00	0,68
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	45.000,00	0,00	0,00 EUR	29,5250	1.328.625,00	0,44
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	45.000,00	45.000,00	0,00 EUR	52,1400	2.346.300,00	0,78
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	150.000,00	25.000,00	0,00 EUR	15,6800	2.352.000,00	0,78
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK	50.000,00	10.000,00	0,00 EUR	27,5000	1.375.000,00	0,46
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	STK	60.000,00	0,00	0,00 EUR	45,2400	2.714.400,00	0,90
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	45.000,00	15.000,00	0,00 EUR	55,0000	2.475.000,00	0,82
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	70.000,00	20.000,00	0,00 EUR	27,2700	1.908.900,00	0,64
DE000SHA0100	Schaeffler AG	STK	200.000,00	0,00	0,00 EUR	7,9900	1.598.000,00	0,53
DE000A2YN900	TeamViewer SE	STK	400.000,00	150.000,00	0,00 EUR	4,9960	1.998.400,00	0,67
DE000TRAT0N7	TRATON SE	STK	50.000,00	0,00	0,00 EUR	31,8800	1.594.000,00	0,53
DE000TUAG505	TUI AG	STK	200.000,00	0,00	0,00 EUR	7,2880	1.457.600,00	0,49
							25.939.325,00	8,64
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	150.000,00	0,00	0,00 EUR	9,2460	1.386.900,00	0,46
							1.386.900,00	0,46
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	20.000,00	0,00	0,00 EUR	100,3600	2.007.200,00	0,67
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	30.000,00	11.000,00	0,00 EUR	48,5800	1.457.400,00	0,49
FR0000125338	Capgemini SE	STK	20.000,00	20.000,00	0,00 EUR	90,5400	1.810.800,00	0,60
FR0000130403	Christian Dior SE	STK	4.500,00	4.500,00	0,00 EUR	455,8000	2.051.100,00	0,68
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	104.000,00	0,00	0,00 EUR	17,4450	1.814.280,00	0,60
FR0010908533	Edenred SE	STK	75.000,00	75.000,00	0,00 EUR	22,3500	1.676.250,00	0,56
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	12.500,00	0,00	0,00 EUR	128,6000	1.607.500,00	0,54
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	25.000,00	25.000,00	0,00 EUR	64,8800	1.622.000,00	0,54
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	35.000,00	35.000,00	0,00 EUR	75,5000	2.642.500,00	0,88
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	50.000,00	40.000,00	0,00 EUR	51,9800	2.599.000,00	0,87
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	30.000,00	0,00	0,00 EUR	68,9800	2.069.400,00	0,69
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	36,0900	1.443.600,00	0,48
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 EUR	126,8500	1.268.500,00	0,42
							24.069.530,00	8,02
Großbritannien								
GB0007980591	BP Plc.	STK	350.000,00	350.000,00	0,00 GBP	4,7270	1.919.315,55	0,64
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	125.000,00	125.000,00	0,00 GBP	15,6650	2.271.606,73	0,76
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	STK	40.000,00	30.000,00	0,00 GBP	37,3900	1.735.034,80	0,58
JE00B4T3BW64	Glencore Plc.	STK	300.000,00	300.000,00	0,00 GBP	5,1100	1.778.422,27	0,59
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	100.000,00	0,00	0,00 GBP	9,9780	1.157.540,60	0,39
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 GBP	49,4200	2.866.589,33	0,96
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	300.000,00	300.000,00	0,00 GBP	4,3050	1.498.259,86	0,50
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	20.000,00	0,00	0,00 GBP	70,7600	1.641.763,34	0,55
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	65.000,00	65.000,00	0,00 GBP	29,0050	2.187.151,97	0,73
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	1.000.000,00	0,00	0,00 GBP	1,0345	1.200.116,01	0,40
GB00B1YW4409	3i Group Plc.	STK	70.000,00	40.000,00	0,00 GBP	24,9600	2.026.914,15	0,68
							20.282.714,61	6,78

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Hongkong									
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK	1.200.000,00	1.000.000,00	800.000,00	HKD	21,2800	2.850.859,08	0,95
								2.850.859,08	0,95
Indonesien									
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	STK	3.000.000,00	1.305.000,00	0,00	IDR	6.600,0000	972.048,52	0,32
								972.048,52	0,32
Irland									
IE0005711209	Icon Plc.	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	USD	172,9900	1.969.065,76	0,66
								1.969.065,76	0,66
Israel									
IL0002730112	NICE Ltd.	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	ILS	274,4000	2.010.845,67	0,67
								2.010.845,67	0,67
Italien									
IT0001347308	BUZZI S.p.A.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	43,4800	1.739.200,00	0,58
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	150.000,00	50.000,00	0,00	EUR	10,1020	1.515.300,00	0,50
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	20,5000	2.050.000,00	0,68
IT0003549422	Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI S.p.A.	STK	58.000,00	58.000,00	0,00	EUR	35,5600	2.062.480,00	0,69
								7.366.980,00	2,45
Japan									
JP3853000002	Horiba Ltd.	STK	10.000,00	0,00	0,00	JPY	27.270,0000	1.474.621,58	0,49
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	50.000,00	26.500,00	0,00	JPY	6.318,0000	1.708.225,00	0,57
JP3266400005	Kubota Corporation	STK	90.000,00	48.500,00	0,00	JPY	2.704,0000	1.315.965,93	0,44
JP3758190007	Nexon Co. Ltd.	STK	190.000,00	190.000,00	0,00	JPY	2.176,0000	2.235.671,24	0,75
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	STK	60.000,00	27.790,00	0,00	JPY	5.087,0000	1.650.473,05	0,55
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK	35.000,00	0,00	0,00	JPY	7.492,0000	1.417.951,13	0,47
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	STK	150.000,00	80.000,00	0,00	JPY	1.971,5000	1.599.128,96	0,53
								11.402.036,89	3,80
Kanada									
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	STK	100.000,00	0,00	0,00	USD	36,9300	3.233.517,21	1,08
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	STK	1.500,00	1.500,00	0,00	CAD	2.332,2200	2.155.737,00	0,72
								5.389.254,21	1,80
Kasachstan									
US63253R2013	Kazatomprom GDR	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	USD	68,2000	2.090.009,63	0,70
								2.090.009,63	0,70
Mexiko									
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	STK	200.000,00	0,00	0,00	USD	12,1400	2.125.908,41	0,71
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	MXN	228,1500	1.709.723,03	0,57
MXP370841019	Grupo Mexico S.A. de C.V.	STK	200.000,00	200.000,00	0,00	MXN	201,1800	2.010.151,68	0,67
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	STK	800.000,00	800.000,00	0,00	MXN	38,7200	1.547.531,02	0,52
								7.393.314,14	2,47

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Niederlande								
NL0012059018	Exor NV	STK	30.000,00	30.000,00	0,00 EUR	66,8500	2.005.500,00	0,67
NL0013654783	Prosus NV	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 EUR	38,3850	2.303.100,00	0,77
NL0011821392	Signify NV	STK	100.000,00	25.000,00	0,00 EUR	16,3900	1.639.000,00	0,55
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 EUR	56,8600	2.843.000,00	0,95
							8.790.600,00	2,94
Österreich								
AT0000606306	Raiffeisen Bank International AG	STK	40.000,00	0,00	0,00 EUR	54,7500	2.190.000,00	0,73
AT000000STR1	Strabag SE	STK	20.000,00	0,00	0,00 EUR	88,3000	1.766.000,00	0,59
							3.956.000,00	1,32
Polen								
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	STK	35.000,00	0,00	15.000,00 PLN	321,0000	2.619.369,58	0,87
							2.619.369,58	0,87
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP S.A.	STK	300.000,00	100.000,00	0,00 EUR	4,5470	1.364.100,00	0,45
							1.364.100,00	0,45
Russland								
RU0007661625	Gazprom PJSC	STK	216.000,00	0,00	0,00 RUB	0,0001	0,25	0,00
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	STK	193.500,00	0,00	0,00 RUB	0,0001	0,22	0,00
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC	STK	100.000,00	0,00	0,00 HKD	3,1000	34.608,64	0,01
							34.609,11	0,01
Schweden								
SE0020050417	Boliden AB	STK	30.000,00	0,00	0,00 SEK	533,8000	1.441.520,92	0,48
SE0012673267	Evolution AB [publ]	STK	30.000,00	30.000,00	0,00 SEK	678,4000	1.832.011,59	0,61
							3.273.532,51	1,09
Schweiz								
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	80.000,00	30.000,00	0,00 CHF	15,1000	1.308.350,48	0,44
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	30.000,00	0,00	0,00 CHF	47,9000	1.556.373,88	0,52
CH0023868554	Implenia AG	STK	20.000,00	0,00	0,00 CHF	71,4000	1.546.626,23	0,52
							4.411.350,59	1,48
Spanien								
ES0175438003	Prosegur - Compañía de Seguridad S.A.	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 EUR	2,7050	1.352.500,00	0,45
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00 EUR	21,5700	2.157.000,00	0,72
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	500.000,00	100.000,00	0,00 EUR	3,5900	1.795.000,00	0,60
							5.304.500,00	1,77
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	STK	55.000,00	36.000,00	0,00 USD	33,3200	1.604.588,04	0,53
							1.604.588,04	0,53
Südkorea								
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 KRW	91.300,0000	2.070.191,86	0,69
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	STK	30.000,00	0,00	0,00 KRW	114.800,0000	1.952.283,89	0,65
KR7009540006	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 KRW	363.500,0000	2.060.555,15	0,69

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Südkorea (Fortsetzung)								
KR7003550001	LG Corporation	STK	35.000,00	25.000,00	15.000,00	KRW 100.800,0000	1.999.900,57	0,67
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	20.000,00	0,00	15.000,00	KRW 323.000,0000	3.661.949,46	1,22
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK	3.000,00	0,00	2.000,00	KRW 2.628.000,0000	4.469.165,56	1,49
							16.214.046,49	5,41
Ungarn								
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	STK	50.000,00	0,00	0,00	HUF 12.070,0000	1.700.718,61	0,57
							1.700.718,61	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	USD 206,4300	2.891.935,91	0,96
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	STK	55.000,00	55.000,00	0,00	USD 38,7400	1.865.598,46	0,62
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK	200.000,00	125.000,00	0,00	USD 13,9800	2.448.121,88	0,82
US37045V1008	General Motors Co.	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	USD 77,3400	2.370.107,70	0,79
US4612021034	Intuit Inc.	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	USD 266,4000	2.799.054,37	0,93
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	75.000,00	75.000,00	0,00	USD 24,1900	1.588.521,15	0,53
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	USD 38,7300	1.695.560,81	0,57
US6516391066	Newmont Corporation	STK	30.000,00	0,00	0,00	USD 94,5100	2.482.532,18	0,83
US69047Q1022	Ovintiv Inc.	STK	30.000,00	0,00	0,00	USD 53,2000	1.397.425,79	0,47
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	70.000,00	70.000,00	0,00	USD 44,3800	2.720.077,05	0,91
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	100.000,00	50.000,00	0,00	USD 24,3700	2.133.788,64	0,71
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	USD 108,0100	2.269.713,69	0,76
US92556V1061	Viatis Inc.	STK	150.000,00	0,00	0,00	USD 16,2300	2.131.599,68	0,71
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	USD 73,2500	2.565.449,61	0,85
							31.359.486,92	10,46
Summe Aktien							234.894.008,02	78,34
Summe börsengehandelte Wertpapiere							234.894.008,02	78,34
Investmentanteile								
Gruppenfremde Investmentanteile								
LU2611731824	Amundi Gold Miners UCITS ETF (0,65 %)	ANT	35.000,00	0,00	15.000,00	EUR 54,5300	1.908.550,00	0,64
IE00B2QWDY88	iShares III Plc. - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF [Dist] (0,58 %)	ANT	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR 52,7800	3.166.800,00	1,06
IE00B48X4842	SS SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF (0,55 %)	ANT	22.500,00	22.500,00	0,00	EUR 135,4400	3.047.400,00	1,02
IE00BSPLC298	SS SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF (0,30 %)	ANT	70.000,00	70.000,00	0,00	EUR 65,4600	4.582.200,00	1,53
IE00BSPLC413	SS SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF (0,30 %)	ANT	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR 80,5000	4.830.000,00	1,61
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							17.534.950,00	5,86
Summe der Anteile an Investmentanteilen							17.534.950,00	5,86
Summe Wertpapiervermögen							252.428.958,02	84,20

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.26	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ PRIVATBANK AG, Standort Frankfurt		EUR 32.913.422,53				32.913.422,53	10,97
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	54.385,91				54.385,91	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	4.579,21				2.759,39	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	27.803,74				17.133,19	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	69.040,02				74.775,28	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	71.834,56				83.334,76	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	534.045,42				59.621,25	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	39.166,14				11.480,62	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	20.635.557,54				111.586,50	0,04
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	645.001,47				32.223,65	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	182.531,41				3.427,35	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	194.324,15				170.146,35	0,06
Summe der Bankguthaben							33.534.296,78	11,18
vorzeitig kündbares Termingeld bei:								
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR 12.000.000,00				12.000.000,00	4,00
Summe vorzeitig kündbares Termingeld							12.000.000,00	4,00
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							45.534.296,78	15,18
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	124.329,73				124.329,73	0,04
	Dividendenansprüche	EUR	649.574,91				649.574,91	0,22
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	221.080,56				221.080,56	0,07
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.386.659,91				1.386.659,91	0,46
Summe sonstige Vermögensgegenstände							2.381.645,11	0,79
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-238.607,04				-238.607,04	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-14.791,83				-14.791,83	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-23.084,99				-23.084,99	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-276.483,86	-0,09
Fondsvermögen							300.068.416,05	100,00

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

²⁾ Diese Position besteht aus den Abgrenzungen für Prüfungskosten und Verwahrstellengebühren.

Zurechnung auf die Anteilklassen**TT Contrarian Global – A**

Anteilwert	EUR	18.695,71
Umlaufende Anteile	STK	40,000

TT Contrarian Global – I

Anteilwert	EUR	4.117,59
Umlaufende Anteile	STK	20.911,552

TT Contrarian Global – P

Anteilwert	EUR	200,28
Umlaufende Anteile	STK	730.027,190

TT Contrarian Global – T

Anteilwert	EUR	299,08
Umlaufende Anteile	STK	224.026,974

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.06.2026 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.06.2026	
Devisenkurse	Kurse per 29.06.2026	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,659500 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	5,914600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,862000 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,757900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,474200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,957300 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	20.369,353500 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,411500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	184,928800 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,622800 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	20,016400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,334000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,289200 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	87,856000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,109100 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,923300 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.764,087700 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	53,257300 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	354,850000 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,142100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse

B) OTC

Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
BE0003810273	Proximus S.A.	STK		0,00	150.000,00
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		30.000,00	80.000,00
Cayman Inseln					
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re Ltd.	STK		0,00	50.000,00
China					
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	STK		0,00	10.000,00
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		5.000,00	5.000,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		15.000,00	15.000,00
DE0005439004	Continental AG	STK		0,00	10.000,00
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	STK		0,00	300.000,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		0,00	20.000,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		0,00	30.000,00
Finnland					
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		0,00	200.000,00
Frankreich					
FR0010313833	Arkema S.A.	STK		20.000,00	35.000,00
FR0000131906	Renault S.A.	STK		30.000,00	50.000,00
Großbritannien					
GB00B033F229	Centrica Plc.	STK		0,00	331.000,00
GB00B1VNSX38	Drax Group Plc.	STK		0,00	85.000,00
GB00B635TG28	Enquest Plc.	STK		0,00	1.650.617,00
JE00BJ1DLW90	Man Group Plc.	STK		0,00	250.000,00
Indonesien					
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah Tbk, PT	STK		0,00	450.000,00
ID1000058407	PT United Tractors	STK		0,00	650.000,00
Japan					
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK		0,00	45.000,00
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK		0,00	85.000,00
JP3172100004	Okuma Corporation	STK		0,00	23.000,00
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK		0,00	75.000,00
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	STK		0,00	50.000,00
Kanada					
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	STK		0,00	100.000,00
CA2849025093	Eldorado Gold Corporation Ltd.	STK		30.000,00	30.000,00

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Niederlande					
NL0000888691	AMG Critical Materials NV	STK		0,00	16.500,00
NL0010273215	ASML Holding NV	STK		0,00	1.000,00
NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	50.000,00
NL00150001Q9	Stellantis NV	STK		0,00	150.000,00
Norwegen					
NO0010096985	Equinor ASA	STK		35.000,00	100.000,00
Österreich					
AT0000743059	OMV AG	STK		0,00	20.000,00
Polen					
PLPKN0000018	Orlen S.A.	STK		0,00	47.000,00
Schweden					
SE0022060521	Kinnevik AB	STK		200.000,00	200.000,00
Schweiz					
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	25.000,00
Südafrika					
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	STK		0,00	125.000,00
Südkorea					
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	STK		0,00	8.000,00
KR7066570003	LG Electronics Inc. [new]	STK		0,00	20.000,00
Türkei					
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	STK		0,00	100.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0138721065	Alcoa Corporation	STK		0,00	30.000,00
US3453708600	Ford Motor Co.	STK		0,00	100.000,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
IE000OEF25S1	Invesco MSCI World Equal Weight UCITS ETF (0,20 %)	ANT		300.000,00	500.000,00
IE00B23LNQ02	Invesco RAFI All-World Fundamental Value UCITS ETF (0,39 %)	ANT		0,00	30.000,00
IE00BKM4GZ66	iShares - Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF (0,25 %)	ANT		0,00	25.000,00
IE00BG0SKF03	iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF (0,40 %)	ANT		0,00	38.000,00
IE00BQN1K901	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF (0,25 %)	ANT		0,00	80.000,00
DE000A2QP349	iShares MDAX UCITS ETF DE (0,51 %)	ANT		0,00	200.000,00
IE00BP3QZD73	iShares MSCI World Mid-Cap Equal Weight UCITS ETF (0,30 %)	ANT		0,00	20.000,00
NL0010408704	VanEck World Equal Weight Screened UCITS ETF (0,30 %)	ANT		0,00	25.000,00

Anteilklassenmerkmale des Fonds

	TT Contrarian Global – A	TT Contrarian Global – I	TT Contrarian Global – P	TT Contrarian Global – T
Auflegungsdatum Fonds	19. Oktober 2021	19. Oktober 2021	19. Oktober 2021	19. Oktober 2021
Auflegungsdatum Anteilklasse	17. April 2023	1. Dezember 2021	1. Dezember 2021	8. Mai 2025
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A3D6NF	A3CRQ7	A3CRQ6	A415WQ
ISIN	DE000A3D6NF7	DE000A3CRQ75	DE000A3CRQ67	DE000A415WQ0
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %, derzeit 5 %	entfällt	bis zu 3 %, derzeit 3 %	entfällt
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme *)	1.000.000 EUR	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,3 % p.a., derzeit 0,1 % p.a.	bis zu 1,3 % p.a., derzeit 0,7 % p.a.	bis zu 1,3 % p.a., derzeit 1,3 % p.a.	bis zu 1,3 % p.a., derzeit 0,7 % p.a.

*) Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

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

Anteilwert TT Contrarian Global – A	EUR	18.695,71
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – A	STK	40,000
Anteilwert TT Contrarian Global – I	EUR	4.117,59
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – I	STK	20.911,552
Anteilwert TT Contrarian Global – P	EUR	200,28
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – P	STK	730.027,190
Anteilwert TT Contrarian Global – T	EUR	299,08
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – T	STK	224.026,974

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung**An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

Luxemburg, den 13. Juli 2026

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel
Vorstand

Michael Riefer
Vorstand

Daniela Schiffels
Vorstand

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

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

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

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

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

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK AG *

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

**Wirtschaftsprüfer der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds

**PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**
Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37
D-60327 Frankfurt am Main

Zentralverwaltungsstelle

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

Fondsmanager

Taunus Trust
Kaiser-Friedrich-Promenade 111
D-Bad Homburg v. d. H.

Vertriebsstelle

Taunus Trust
Kaiser-Friedrich-Promenade 111
D-Bad Homburg v. d. H.

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

