

TT Contrarian Global

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025**

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 den Zahlstellen 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 erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	14.112.514,70	14,66
Nicht-Basiskonsumgüter	13.820.093,02	14,36
Finanzwesen	13.683.439,03	14,21
Industrie	12.178.930,39	12,65
Energie	8.682.949,68	9,02
IT	5.695.306,60	5,92
Telekommunikationsdienste	3.667.282,29	3,81
Gesundheitswesen	2.827.570,45	2,94
Versorgungsbetriebe	2.821.500,79	2,93
Basiskonsumgüter	718.887,53	0,75
Summe	78.208.474,48	81,25
2. Investmentanteile	3.617.830,00	3,76
3. Bankguthaben	19.014.092,23	19,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	432.396,18	0,45
Summe	101.272.792,89	105,21
II. Verbindlichkeiten	-5.006.113,78	-5,21
III. Fondsvermögen	96.266.679,11	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 30.06.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
BE0003470755	Solvay S.A.	STK	40.000,00	50.000,00	10.000,00	EUR	29,9600	1.198.400,00	1,24
								1.198.400,00	1,24
Bermudas									
BMG0112X1056	AEGON Ltd.	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR	6,2020	744.240,00	0,77
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	STK	30.000,00	12.500,00	0,00	USD	15,7000	401.980,03	0,42
								1.146.220,03	1,19
Brasilien									
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	STK	41.000,00	0,00	0,00	USD	12,3800	433.199,62	0,45
US91912E1055	Vale S.A. ADR	STK	200.000,00	100.000,00	0,00	USD	9,7400	1.662.541,61	1,73
								2.095.741,23	2,18
Cayman Inseln									
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	180.000,00	0,00	0,00	HKD	112,1000	2.193.857,03	2,28
KYG070341048	Baidu Inc.	STK	120.000,00	22.500,00	0,00	HKD	83,8500	1.093.992,93	1,14
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re Ltd.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	14,4300	615.771,96	0,64
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	STK	27.000,00	0,00	0,00	USD	33,0700	762.046,60	0,79
								4.665.668,52	4,85
China									
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	STK	220.000,00	0,00	0,00	HKD	50,4000	1.205.544,99	1,25
								1.205.544,99	1,25
Curacao									
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	34,0100	870.786,04	0,90
								870.786,04	0,90
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	STK	13.500,00	0,00	0,00	EUR	42,8800	578.880,00	0,60
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	40.000,00	0,00	20.000,00	EUR	26,9750	1.079.000,00	1,12
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	30.000,00	0,00	51.000,00	EUR	27,2100	816.300,00	0,85
DE0005439004	Continental AG	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	73,9000	739.000,00	0,77
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR	40,4600	404.600,00	0,42
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	45.000,00	0,00	0,00	EUR	26,0000	1.170.000,00	1,22
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	40.000,00	21.500,00	0,00	EUR	18,3300	733.200,00	0,76
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	STK	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	1,4700	294.000,00	0,31
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	6.000,00	0,00	0,00	EUR	38,8800	233.280,00	0,24
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	19,8300	793.200,00	0,82
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	15.000,00	5.500,00	0,00	EUR	46,6200	699.300,00	0,73
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR	50,4900	504.900,00	0,52
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	40.000,00	15.000,00	0,00	EUR	34,1900	1.367.600,00	1,42
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	126.900,00	0,00	0,00	EUR	7,1950	913.045,50	0,95
DE000SHA0100	Schaeffler AG	STK	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	4,6425	928.500,00	0,96

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Deutschland (Fortsetzung)									
DE000TRATON7	TRATON SE	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	27,3400	273.400,00	0,28
DE000TUAG505	TUI AG	STK	150.000,00	27.000,00	0,00	EUR	7,3020	1.095.300,00	1,14
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	STK	30.000,00	0,00	20.250,00	EUR	24,3500	730.500,00	0,76
								13.354.005,50	13,87
Finnland									
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	4,3890	438.900,00	0,46
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	50.000,00	0,00	0,00	EUR	9,5000	475.000,00	0,49
								913.900,00	0,95
Frankreich									
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	64,7000	970.500,00	1,01
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	19.000,00	0,00	0,00	EUR	38,4000	729.600,00	0,76
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	104.000,00	30.000,00	0,00	EUR	16,0150	1.665.560,00	1,73
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	12.500,00	0,00	0,00	EUR	119,0500	1.488.125,00	1,55
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	26.000,00	0,00	10.000,00	EUR	48,8600	1.270.360,00	1,32
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	7.500,00	0,00	0,00	EUR	81,8600	613.950,00	0,64
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	12.480,00	0,00	0,00	EUR	52,5200	655.449,60	0,68
								7.393.544,60	7,69
Großbritannien									
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	134.800,00	0,00	0,00	GBP	1,9390	306.026,46	0,32
GB00B033F229	Centrica Plc.	STK	531.000,00	0,00	0,00	GBP	1,6350	1.016.491,04	1,06
GB00B1VNSX38	Drax Group Plc.	STK	85.000,00	0,00	0,00	GBP	6,7500	671.759,75	0,70
GB00B635TG28	Enquest Plc.	STK	4.281.860,00	0,00	0,00	GBP	0,1276	639.697,15	0,66
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	100.000,00	0,00	0,00	GBP	9,2080	1.078.093,90	1,12
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	42,8150	1.002.575,81	1,04
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	32.000,00	0,00	0,00	EUR	30,4400	974.080,00	1,01
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	1.000.000,00	400.000,00	0,00	GBP	0,7754	907.856,22	0,94
								6.596.580,33	6,85
Hongkong									
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	HKD	9,4300	1.025.278,61	1,07
								1.025.278,61	1,07
Indonesien									
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah Tbk, PT	STK	150.000,00	0,00	0,00	IDR	22.025,0000	174.061,43	0,18
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	STK	1.695.000,00	0,00	0,00	IDR	8.050,0000	718.887,53	0,75
ID1000058407	PT United Tractors	STK	150.000,00	0,00	0,00	IDR	21.100,0000	166.751,24	0,17
								1.059.700,20	1,10
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	8,0650	806.500,00	0,84
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	60.000,00	0,00	0,00	EUR	13,8300	829.800,00	0,86
								1.636.300,00	1,70
Japan									
JP3853000002	Horiba Ltd.	STK	10.000,00	0,00	0,00	JPY	11.125,0000	655.397,95	0,68
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	23.500,00	0,00	0,00	JPY	4.691,0000	649.438,98	0,67
JP3266400005	Kubota Corporation	STK	41.500,00	0,00	0,00	JPY	1.610,0000	393.621,70	0,41

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Japan (Fortsetzung)									
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	45.000,00	0,00	0,00	JPY	1.984,0000	525.967,90	0,55
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	85.000,00	0,00	0,00	JPY	944,5000	472.961,67	0,49
JP3172100004	Okuma Corporation	STK	23.000,00	0,00	0,00	JPY	3.670,0000	497.277,67	0,52
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK	75.000,00	0,00	0,00	JPY	1.530,5000	676.238,13	0,70
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	STK	50.000,00	0,00	0,00	JPY	3.113,0000	916.968,00	0,95
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	STK	32.210,00	0,00	0,00	JPY	2.954,5000	560.634,44	0,58
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK	35.000,00	0,00	0,00	JPY	3.610,0000	744.355,33	0,77
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	STK	70.000,00	0,00	0,00	JPY	1.751,5000	722.292,72	0,75
								6.815.154,49	7,07
Jersey									
JE00BJ1DLW90	Man Group Plc.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	GBP	1,7730	311.380,40	0,32
								311.380,40	0,32
Kanada									
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	20,4600	1.746.180,76	1,81
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	STK	100.000,00	0,00	0,00	CAD	9,6600	603.674,54	0,63
								2.349.855,30	2,44
Mexiko									
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	STK	200.000,00	50.000,00	0,00	USD	6,8100	1.162.413,59	1,21
								1.162.413,59	1,21
Niederlande									
NL0000888691	AMG Critical Materials NV	STK	16.500,00	0,00	0,00	EUR	22,2600	367.290,00	0,38
NL0011821202	ING Groep NV	STK	50.000,00	0,00	0,00	EUR	18,8220	941.100,00	0,98
NL0011821392	Signify NV	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	23,2000	1.160.000,00	1,20
NL00150001Q9	Stellantis NV	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	8,8180	881.800,00	0,92
								3.350.190,00	3,48
Norwegen									
NO0010096985	Equinor ASA	STK	20.000,00	8.000,00	0,00	NOK	254,7000	431.110,36	0,45
								431.110,36	0,45
Österreich									
AT0000743059	OMV AG	STK	20.000,00	10.000,00	0,00	EUR	45,6400	912.800,00	0,95
AT0000606306	Raiffeisen Bank International AG	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	25,7000	771.000,00	0,80
AT000000STR1	Strabag SE	STK	15.000,00	5.000,00	0,00	EUR	78,1000	1.171.500,00	1,22
AT0000746409	Verbund AG	STK	5.000,00	0,00	0,00	EUR	65,3500	326.750,00	0,34
								3.182.050,00	3,31
Polen									
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	STK	24.000,00	0,00	0,00	PLN	129,0000	729.999,29	0,76
PLPKN0000018	Orlen S.A.	STK	47.000,00	0,00	0,00	PLN	81,6100	904.404,52	0,94
								1.634.403,81	1,70
Russland									
RU0007661625	Gazprom PJSC	STK	216.000,00	0,00	0,00	RUB	0,0001	0,24	0,00
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	STK	193.500,00	0,00	0,00	RUB	0,0001	0,21	0,00
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC	STK	100.000,00	0,00	0,00	HKD	3,9800	43.272,63	0,04
								43.273,08	0,04

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Schweden									
SE0020050417	Boliden AB	STK	9.500,00	0,00	0,00	SEK	298,9000	255.458,59	0,27
SE0023615885	Embracer Group AB	STK	16.666,00	16.666,67	0,67	SEK	108,3600	162.469,32	0,17
SE0015346135	Stillfront Group AB [publ]	STK	460.000,00	0,00	0,00	SEK	6,8600	283.891,86	0,29
								701.819,77	0,73
Schweiz									
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	CHF	23,6600	505.177,75	0,52
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	30.000,00	20.000,00	0,00	CHF	30,5500	978.434,93	1,02
CH0023868554	Implenia AG	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	CHF	55,1000	1.176.470,59	1,22
CH0244767585	UBS Group AG	STK	25.000,00	11.000,00	0,00	CHF	26,7800	714.743,25	0,74
								3.374.826,52	3,50
Spanien									
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	70.000,00	17.000,00	0,00	EUR	12,5500	878.500,00	0,91
								878.500,00	0,91
Südafrika									
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	STK	19.000,00	0,00	0,00	USD	22,8700	370.854,31	0,39
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	STK	125.000,00	0,00	0,00	USD	7,0100	747.845,01	0,78
								1.118.699,32	1,17
Südkorea									
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	STK	8.000,00	8.000,00	0,00	KRW205.000,0000		1.031.980,90	1,07
KR7003550001	LG Corporation	STK	12.600,00	0,00	0,00	KRW 79.700,0000		631.912,11	0,66
KR7066570003	LG Electronics Inc. [new]	STK	12.250,00	5.000,00	0,00	KRW 74.100,0000		571.191,99	0,59
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	35.000,00	7.000,00	0,00	KRW 60.800,0000		1.339.058,14	1,39
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK	5.000,00	0,00	0,00	KRW284.000,0000		893.544,44	0,93
								4.467.687,58	4,64
Türkei									
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	STK	100.000,00	0,00	0,00	TRY	143,0000	306.070,91	0,32
								306.070,91	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika									
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	10,8000	921.737,65	0,96
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	35.000,00	0,00	0,00	USD	18,4100	549.927,46	0,57
US6516391066	Newmont Corporation	STK	30.000,00	0,00	0,00	USD	56,7600	1.453.273,02	1,51
US69047Q1022	Ovintiv Inc.	STK	7.500,00	0,00	0,00	USD	38,4100	245.860,72	0,26
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	40.000,00	14.000,00	0,00	USD	24,1900	825.808,65	0,86
US92556V1061	Viatis Inc.	STK	120.000,00	45.000,00	0,00	USD	9,0100	922.761,80	0,96
								4.919.369,30	5,12
Summe Aktien								78.208.474,48	81,25
Summe börsengehandelte Wertpapiere								78.208.474,48	81,25

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU2611731824	Amundi NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (0,65 %)	ANT	50.000,00	0,00	0,00	EUR	34,0070	1.700.350,00	1,77
IE00BG0SKF03	iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF (0,40 %)	ANT	38.000,00	0,00	0,00	EUR	50,4600	1.917.480,00	1,99
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								3.617.830,00	3,76
Summe der Anteile an Investmentanteilen								3.617.830,00	3,76
Summe Wertpapiervermögen								81.826.304,48	85,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	16.955.471,70					16.955.471,70	17,61
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	5.714,36					5.714,36	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	5.998,65					3.748,69	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	8.231.967,34					48.496,31	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	30.890,66					661,17	0,00
Summe der Bankguthaben								17.014.092,23	17,67
vorzeitig kündbares Termingeld bei:									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.000.000,00					2.000.000,00	2,08
Summe vorzeitig kündbares Termingeld								2.000.000,00	2,08
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								19.014.092,23	19,75
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	42.008,58					42.008,58	0,04
Dividendenansprüche		EUR	205.821,63					205.821,63	0,21
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	88.639,75					88.639,75	0,09
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	95.926,22					95.926,22	0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände								432.396,18	0,44
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	-476.573,88					-508.779,63	-0,53
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	-786.511,32					-920.865,61	-0,96
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	-11.154.246,33					-1.212.747,63	-1,26
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-2.668.215,07					-2.277.216,92	-2,37
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-4.919.609,79	-5,12

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-73.278,79					-73.278,79	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-101,06					-101,06	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-13.124,14					-13.124,14	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-86.503,99	-0,09
Fondsvermögen								96.266.679,11	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	13.004,86
Umlaufende Anteile	STK	300,000

TT Contrarian Global - I

Anteilwert	EUR	2.908,47
Umlaufende Anteile	STK	11.358,048

TT Contrarian Global - P

Anteilwert	EUR	142,32
Umlaufende Anteile	STK	343.937,617

TT Contrarian Global - T

Anteilwert	EUR	209,35
Umlaufende Anteile	STK	49.588,822

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,01

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 27.06.2025 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 27.06.2025	
Devisenkurse	Kurse per 27.06.2025	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,854100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,197500 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	18.980,368300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	169,744200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,600200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,816000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,241100 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,392600 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,115500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,936700 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.589,176700 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	46,721200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,171700 = 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					
Deutschland					
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	STK		0,00	65.000,00
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		0,00	4.800,00
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK		0,00	3.700,00
Frankreich					
FR0010411983	Scor SE	STK		0,00	26.000,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	12.000,00
Großbritannien					
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	STK		0,00	100.000,00
Kanada					
CA0679011084	Barrick Mining Corporation	STK		100.000,00	100.000,00
Schweden					
SE0023615638	Asmodee Group AB	STK		16.666,00	16.666,00
SE0016828511	Embracer Group AB	STK		0,00	100.000,00
Spanien					
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		0,00	120.000,00
Türkei					
TREENKA00011	Enka Insaat ve Sanayi A.S.	STK		500.000,00	500.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		0,00	33.000,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	16.000,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	7.500,00
US2786421030	eBay Inc.	STK		0,00	13.000,00
US4592001014	International Business Machines Corporation	STK		0,00	3.500,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	6.000,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		0,00	6.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000SHA0019	Schaeffler AG	STK		200.000,00	200.000,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DE000A0D8Q23	iShares ATX UCITS ETF DE (0,30 %)	ANT		0,00	36.000,00
IE00B2QWDY88	iShares III Plc. - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF [Dist] (0,58 %)	ANT		0,00	30.000,00
IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF (0,40 %)	ANT		0,00	60.000,00

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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Derivate**(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)****Terminkontrakte****Aktienindex-Terminkontrakte****Verkaufte Kontrakte**

Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	8.246			
-------------------------------	-----	-------	--	--	--

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	13.004,86
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – A	STK	300,000
Anteilwert TT Contrarian Global – I	EUR	2.908,47
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – I	STK	11.358,048
Anteilwert TT Contrarian Global – P	EUR	142,32
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – P	STK	343.937,617
Anteilwert TT Contrarian Global – T	EUR	209,35
Umlaufende Anteile TT Contrarian Global – T	STK	49.588,822

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 15. Juli 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg
Vorstand

Michael Riefer
Vorstand

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg
Michael Riefer (seit dem 1. Juni 2025)

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 1.288.098.946,88

Wirtschaftsprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers GmbH

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

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

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.

Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

