

Halbjahresbericht 2023

IPCConcept

R.C.S. B 82183

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2023

PRIMA

R.C.S. Luxemburg K 445

Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung

R.C.S. B 82183

INHALTSVERZEICHNIS

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	2
ZUSAMMENGEFASSTER HALBJAHRESBERICHT DES PRIMA	4
PRIMA - Globale Werte	5
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	5-6
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	7
- Vermögensaufstellung	8
PRIMA - Global Challenges	12
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	12-13
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	14
- Vermögensaufstellung	15
PRIMA - Zukunft	19
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	19-20
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	21
- Vermögensaufstellung	22
PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	27
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	27
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	28
- Vermögensaufstellung	29
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2023 (ANHANG)	32-36

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept (Luxemburg) S.A.
R.C.S. Luxemburg B-82183
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Vorsitzender

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

Mitglieder

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

(Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Mitglieder des Vorstands

Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

VERWAHRSTELLE

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE SOWIE ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ANLAGEBERATER

PRIMA – Globale Werte

NFS Netfonds Financial Service GmbH
Süderstraße 30
D-20097 Hamburg

Gebundener Vermittler des Anlageberaters im
Sinne von § 2 Absatz 10 KWG:

Shareholder Value Management AG
Neue Mainzer Straße 1
D-60311 Frankfurt am Main

PRIMA – Global Challenges
PRIMA – Zukunft

ACATIS Investment GmbH
Taunusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main

Fondsmanager

PRIMA – Kapitalaufbau Total Return

Greiff capital management AG
Munzinger Str. 5a
D-79111 Freiburg im Breisgau

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

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

PRIMA Fonds Service GmbH
Engelplatz 59-61
D-63897 Miltenberg

DZ PRIVATBANK S. A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

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

PRIMA

Zusammengefasster Halbjahresbericht des PRIMA mit den Teilfonds

PRIMA - Globale Werte, PRIMA - Global Challenges, PRIMA - Zukunft und PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	136.401.843,91
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 117.430.641,20)	
Bankguthaben ¹⁾	6.780.575,05
Zinsforderungen	46.468,66
Dividendenforderungen	139.413,28
Forderungen aus Absatz von Anteilen	61.724,82
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.164,46
Forderungen aus Devisengeschäften	46.365,97
	143.488.556,15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-253.211,51
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-12.138,91
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-46.662,97
Sonstige Passiva ²⁾	-316.576,03
	-628.589,42
Netto-Fondsvermögen	142.859.966,73

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Globale Werte

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse G	Anteilklasse V
WP-Kenn-Nr.:	A0D9KC	A0D9KE	A3DNXT
ISIN-Code:	LU0215933978	LU0215934513	LU2488426524
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,78 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,28 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	22,77 %
Vereinigtes Königreich	14,72 %
Niederlande	10,30 %
Frankreich	8,61 %
Neuseeland	6,74 %
Deutschland	5,32 %
Schweden	4,55 %
Italien	4,39 %
Schweiz	4,15 %
Dänemark	3,82 %
Norwegen	1,84 %
Cayman-Inseln	1,43 %
Belgien	0,54 %
Wertpapiervermögen	89,18 %
Bankguthaben ²⁾	11,10 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,28 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Globale Werte

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	13,78 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	13,08 %
Banken	10,30 %
Software & Dienste	10,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,84 %
Groß- und Einzelhandel	5,96 %
Media & Entertainment	5,86 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,49 %
Transportwesen	2,81 %
Verbraucherdienste	2,73 %
Hardware & Ausrüstung	2,20 %
Versicherungen	1,84 %
Wertpapiervermögen	89,18 %
Bankguthaben ²⁾	11,10 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,28 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Globale Werte

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	30.077.264,38
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.930.586,94)	
Bankguthaben ¹⁾	3.742.465,76
Zinsforderungen	24.660,61
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.016,84
	<u>33.845.407,59</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-53.982,45
Sonstige Passiva ²⁾	-75.628,37
	<u>-129.610,82</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>33.715.796,77</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.210.312,89 EUR
Umlaufende Anteile	188.648,596
Anteilwert	170,74 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.476.415,63 EUR
Umlaufende Anteile	7.545,234
Anteilwert	195,68 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	29.068,25 EUR
Umlaufende Anteile	300,000
Anteilwert	96,89 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003755692	Agfa-Gevaert NV	EUR	0	0	82.064	2,2250	182.592,40	0,54
							182.592,40	0,54
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	18.000	50.000	82,2000	481.693,31	1,43
							481.693,31	1,43
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	5.000	9.000	1.066,8000	1.289.322,79	3,82
							1.289.322,79	3,82
Deutschland								
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	11.900	35,7500	425.425,00	1,26
							425.425,00	1,26
Frankreich								
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	8.800	0	8.800	222,2000	1.955.360,00	5,80
FR0000064271	STEF S.A.	EUR	0	0	9.000	105,4000	948.600,00	2,81
							2.903.960,00	8,61
Italien								
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	EUR	0	5.319	48.181	30,7500	1.481.565,75	4,39
							1.481.565,75	4,39
Neuseeland								
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	NZD	163.701	0	623.701	6,5300	2.273.764,81	6,74
							2.273.764,81	6,74
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	87.500	0	87.500	83,3200	621.578,99	1,84
							621.578,99	1,84
Schweden								
SE0014401378	Addlife AB	SEK	35.000	0	35.000	120,9000	358.134,30	1,06
SE0014781795	Addtech AB	SEK	0	50.500	60.000	231,4000	1.175.076,60	3,49
							1.533.210,90	4,55

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	4.700	5.000	273,2000	1.398.873,53	4,15
							1.398.873,53	4,15
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	4.000	2.250	8.000	125,1000	919.261,50	2,73
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	6.800	9.800	119,1000	1.072.085,97	3,18
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	23.000	13.000	127,9000	1.527.234,32	4,53
US2253101016	Credit Acceptance Corporation [Mich.]	USD	0	0	2.500	506,5800	1.163.268,12	3,45
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	3.200	3.800	335,0500	1.169.458,99	3,47
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	0	3.450	2.300	428,2400	904.704,69	2,68
US92343E1029	Verisign Inc.	USD	0	2.000	4.500	222,9300	921.452,19	2,73
							7.677.465,78	22,77
Vereinigtes Königreich								
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	5.000	0	18.500	54,9000	1.177.292,22	3,49
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	0	11.000	89.000	29,5200	3.045.415,56	9,03
GB0004052071	Halma Plc.	GBP	0	0	28.500	22,4900	742.975,54	2,20
							4.965.683,32	14,72
Börsengehandelte Wertpapiere							25.235.136,58	74,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005494165	EQS Group AG	EUR	0	0	50.750	27,0000	1.370.250,00	4,06
							1.370.250,00	4,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.370.250,00	4,06
Nicht notierte Wertpapiere								
Niederlande								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class A-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class B-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class C-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class D-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class E-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class F-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande (Fortsetzung)								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class G-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class H-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class I-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class J-	EUR	0	0	1.212	286,4586	347.187,78	1,03
							3.471.877,80	10,30
Nicht notierte Wertpapiere							3.471.877,80	10,30
Aktien, Anrechte und Genussscheine							30.077.264,38	89,18
Wertpapiervermögen							30.077.264,38	89,18
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							3.742.465,76	11,10
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-103.933,37	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							33.715.796,77	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Globale Werte

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Isländische Krone	ISK	1	148,9124
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7912
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4419
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4617
Türkische Lira	TRY	1	28,3579
US-Dollar	USD	1	1,0887

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse G	Anteilklasse V	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0JMLV	A0JMLW	A2P06H	A3DNXU
ISIN-Code:	LU0254565053	LU0254565566	LU2129774621	LU2488461869
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,78 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,38 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,58 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	40,18 %
Schweiz	9,36 %
Kanada	8,38 %
Dänemark	8,09 %
Frankreich	7,28 %
Niederlande	7,17 %
Deutschland	6,63 %
Vereinigtes Königreich	5,02 %
Spanien	2,37 %
Japan	1,73 %
Irland	1,22 %
Schweden	0,19 %
Österreich	0,18 %
Luxemburg	0,17 %
Norwegen	0,11 %
Wertpapiervermögen	98,08 %
Bankguthaben ²⁾	1,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Global Challenges

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	23,78 %
Transportwesen	22,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	11,92 %
Versorgungsbetriebe	10,05 %
Software & Dienste	9,31 %
Versicherungen	7,54 %
Investitionsgüter	4,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,70 %
Immobilien	1,07 %
Hardware & Ausrüstung	1,02 %
Verbraucherdienste	0,96 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,29 %
Energie	0,17 %
Wertpapiervermögen	98,08 %
Bankguthaben ²⁾	1,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Global Challenges

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	92.123.753,96
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 79.042.018,69)	
Bankguthaben ¹⁾	1.817.501,26
Zinsforderungen	14.543,28
Dividendenforderungen	135.099,93
Forderungen aus Absatz von Anteilen	57.700,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.164,46
Forderungen aus Devisengeschäften	45.766,41
	94.206.529,46
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-91.219,35
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-46.062,31
Sonstige Passiva ²⁾	-157.623,13
	-294.904,79
Netto-Teilfondsvermögen	93.911.624,67

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	73.297.180,61 EUR
Umlaufende Anteile	377.012,260
Anteilwert	194,42 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.594.687,63 EUR
Umlaufende Anteile	97.981,533
Anteilwert	210,19 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.000,39 EUR
Umlaufende Anteile	150,000
Anteilwert	100,00 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.756,04 EUR
Umlaufende Anteile	50,000
Anteilwert	95,12 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	2.800	28.515	836,8000	3.204.285,39	3,41
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	2.500	8.700	47.401	647,0000	4.118.394,32	4,39
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	0	2.700	1.195	1.723,0000	276.496,30	0,29
							7.599.176,01	8,09
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	5.000	7.600	9.765	77,9600	761.279,40	0,81
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	2.000	43,4500	86.900,00	0,09
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	1.990	18.435	191,7500	3.534.911,25	3,76
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.700	18.000	21.984	72,6800	1.597.797,12	1,70
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	0	59.000	22.691	11,0200	250.054,82	0,27
							6.230.942,59	6,63
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	2.200	12.000	14.462	95,2000	1.376.782,40	1,47
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	9.700	111.990	39,7300	4.449.362,70	4,74
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	10.300	0	10.300	97,4000	1.003.220,00	1,07
							6.829.365,10	7,28
Irland								
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	38.000	0	38.000	30,2000	1.147.600,00	1,22
							1.147.600,00	1,22
Japan								
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	JPY	0	0	14.595	1.836,5000	170.250,54	0,18
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	JPY	0	0	71.400	495,4000	224.671,34	0,24
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	4.500	0	20.727	5.524,0000	727.249,76	0,77
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	55.000	64.996	1.239,5000	511.713,21	0,54
							1.633.884,85	1,73
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	10.000	0	71.540	158,6700	7.870.243,22	8,38
							7.870.243,22	8,38
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	0	4.811	33,8400	162.804,24	0,17
							162.804,24	0,17

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	122.779	0	122.779	19,4300	2.385.595,97	2,54
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	40.000	14.082	25,3200	356.556,24	0,38
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	2.700	32.800	89.468	44,6050	3.990.720,14	4,25
							6.732.872,35	7,17
Norwegen								
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	0	82.000	17.090	68,1500	99.299,47	0,11
							99.299,47	0,11
Österreich								
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	0	0	3.808	43,8500	166.980,80	0,18
							166.980,80	0,18
Schweden								
SE0000862997	Billerud AB	SEK	0	40.000	26.259	82,0000	182.239,96	0,19
							182.239,96	0,19
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	810	5.561	459,8000	2.618.482,13	2,79
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	0	10.913	234,2000	2.617.331,90	2,79
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	6.700	38.615	89,7200	3.547.913,77	3,78
							8.783.727,80	9,36
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	10.485	44.000	112.921	18,1700	2.051.774,57	2,18
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	13.000	0	13.000	13,8150	179.595,00	0,19
							2.231.369,57	2,37
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	15.000	9.000	79.756	111,2400	8.149.221,49	8,68
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	0	820	22.680	206,1800	4.295.179,94	4,57
US1307881029	California Water Service Group	USD	5.900	0	5.900	51,7400	280.394,97	0,30
US1264081035	CSX Corporation	USD	31.000	18.000	151.431	33,8700	4.711.093,94	5,02
US3364331070	First Solar Inc.	USD	2.200	8.000	13.622	184,0100	2.302.364,49	2,45
US41068X1000	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	USD	0	0	12.000	25,1200	276.880,68	0,29
US4581401001	Intel Corporation	USD	99.000	31.000	261.101	32,9100	7.892.747,23	8,40
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	8.225	8,6700	65.500,83	0,07
US6005441000	MillerKnoll Inc.	USD	0	0	8.364	14,6600	112.626,29	0,12
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	0	7.270	79,7700	532.679,25	0,57

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	12.522	7,6600	88.103,72	0,09
US8676524064	SunPower Corporation	USD	0	28.000	18.167	9,6400	160.861,47	0,17
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	13.000	0	46.021	204,6500	8.650.865,85	9,21
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD	0	8.500	16.672	14,8500	227.408,10	0,24
							37.745.928,25	40,18
Vereinigtes Königreich								
GB0003452173	Firstgroup Plc.	GBP	0	0	174.205	1,4200	286.740,58	0,31
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	77.000	0	77.000	8,1740	729.567,64	0,78
GB00BNNTLN49	Pennon Group Plc.	GBP	0	44.000	28.317	7,1700	235.345,88	0,25
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	14.000	26.622	25,9300	800.172,09	0,85
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	14.000	120.000	105.304	12,4600	1.520.908,59	1,62
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	32.000	120.000	100.267	9,7620	1.134.584,97	1,21
							4.707.319,75	5,02
Börsengehandelte Wertpapiere							92.123.753,96	98,08
Aktien, Anrechte und Genussscheine							92.123.753,96	98,08
Wertpapiervermögen							92.123.753,96	98,08
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							1.817.501,26	1,94
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-29.630,55	-0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							93.911.624,67	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Global Challenges

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4617
US-Dollar	USD	1	1,0887

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse G
WP-Kenn-Nr.:	A2P06J	A2P06K
ISIN-Code:	LU2129774894	LU2129774977
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,78 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	52,34 %
Deutschland	8,84 %
Japan	5,32 %
Schweiz	5,16 %
Cayman-Inseln	4,51 %
Frankreich	3,84 %
Niederlande	3,48 %
Taiwan	2,56 %
Australien	2,52 %
Dänemark	1,87 %
Norwegen	1,49 %
China	0,91 %
Belgien	0,85 %
Österreich	0,57 %
Bermudas	0,54 %
Kanada	0,52 %
Luxemburg	0,48 %
Schweden	0,42 %
Italien	0,30 %
Vereinigtes Königreich	0,24 %
Wertpapiervermögen	96,76 %
Bankguthaben ²⁾	3,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,66 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Zukunft

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	16,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	13,46 %
Software & Dienste	11,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,38 %
Media & Entertainment	8,06 %
Investitionsgüter	7,58 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,34 %
Groß- und Einzelhandel	5,66 %
Versicherungen	5,14 %
Hardware & Ausrüstung	5,06 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,49 %
Versorgungsbetriebe	1,24 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,22 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,12 %
Transportwesen	0,64 %
Verbraucherdienste	0,37 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,30 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,18 %
Wertpapiervermögen	96,76 %
Bankguthaben ²⁾	3,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,66 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Zukunft

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	6.207.068,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.793.106,53)	
Bankguthaben ¹⁾	250.122,23
Zinsforderungen	1.365,47
Dividendenforderungen	4.313,35
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.007,82
Forderungen aus Devisengeschäften	599,56
	<u>6.466.476,50</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-17.053,88
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-600,66
Sonstige Passiva ²⁾	-33.183,89
	<u>-50.838,43</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>6.415.638,07</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.520.920,38 EUR
Umlaufende Anteile	43.129,194
Anteilwert	104,82 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.894.717,69 EUR
Umlaufende Anteile	17.889,835
Anteilwert	105,91 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	0	0	12.000	22,1100	161.652,35	2,52
							161.652,35	2,52
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	0	0	610	25,0900	15.304,90	0,24
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	4.000	0	4.000	9,7750	39.100,00	0,61
							54.404,90	0,85
Bermudas								
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	0	0	50.000	5,9200	34.691,29	0,54
							34.691,29	0,54
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	16.500	82,2000	158.958,79	2,48
US44332N1063	H World Group Ltd. ADR	USD	0	0	600	38,2400	21.074,68	0,33
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	0	1.000	34,0200	31.248,28	0,49
KYG596691041	Meituan	HKD	163	0	163	124,7000	2.382,23	0,04
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	0	0	5.000	19,1600	11.227,79	0,18
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	1.630	333,6000	63.729,78	0,99
							288.621,55	4,51
China								
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	0	10.000	49,9500	58.541,56	0,91
							58.541,56	0,91
Dänemark								
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	0	0	930	473,0000	59.071,80	0,92
DK0010272202	Genmab AS	DKK	0	0	50	2.535,0000	17.020,96	0,27
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	500	647,0000	43.442,06	0,68
							119.534,82	1,87
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	0	1.392	107,0000	136.809,04	2,13
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	300	0	300	96,6600	28.998,00	0,45
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	0	1.400	20,4500	28.630,00	0,45
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	500	191,7500	95.875,00	1,49
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	2.000	36,6350	73.270,00	1,14
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	0	0	350	55,8000	19.530,00	0,30
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	0	0	577	67,8200	39.132,14	0,61
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	0	0	170	303,7000	51.629,00	0,80

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland (Fortsetzung)								
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	0	0	1.000	22,5000	22.500,00	0,35
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	0	500	94,1400	47.070,00	0,73
							543.443,18	8,45
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	270	95,2000	25.704,00	0,40
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	0	4.382	39,7300	174.096,86	2,71
							199.800,86	3,11
Italien								
IT0005241192	Aquafil S.p.A.	EUR	0	0	5.300	3,6650	19.424,50	0,30
							19.424,50	0,30
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	1.600	0	2.000	5.029,0000	63.885,91	1,00
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	0	1.100	3.155,0000	22.043,75	0,34
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	JPY	0	0	2.800	2.794,0000	49.691,02	0,77
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	0	0	700	7.895,0000	35.102,95	0,55
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	0	2.100	6.582,0000	87.795,17	1,37
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	JPY	0	0	600	9.771,0000	37.237,78	0,58
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	303	23.800,0000	45.805,02	0,71
							341.561,60	5,32
Kanada								
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc.	USD	0	0	2.300	6,5800	13.900,98	0,22
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	0	330	63,7600	19.326,54	0,30
							33.227,52	0,52
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	0	542	56,5000	30.623,00	0,48
							30.623,00	0,48
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	0	0	500	58,8000	29.400,00	0,46
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	50	270	668,4000	180.468,00	2,81
NL0010583399	Corbion NV	EUR	0	0	600	22,1600	13.296,00	0,21
							223.164,00	3,48
Norwegen								
NO0003067902	Hexagon Composites ASA	NOK	0	0	16.000	26,2000	35.740,47	0,56
NO0010081235	NEL ASA	NOK	0	0	8.000	12,5600	8.566,80	0,13
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	3.400	177,0000	51.308,72	0,80
							95.615,99	1,49

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

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Österreich								
AT0000969985	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG	EUR	1.100	0	1.100	33,0000	36.300,00	0,57
							36.300,00	0,57
Schweden								
SE0002591420	Tobii AB [publ]	SEK	0	0	7.000	16,9900	10.065,68	0,16
SE0017105620	Tobii Dynavox AB	SEK	0	0	6.000	25,1500	12.771,47	0,20
							22.837,15	0,36
Schweiz								
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG	CHF	600	0	600	41,5000	25.499,23	0,40
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	500	0	500	99,8200	49.910,00	0,78
CH0363463438	Idorsia AG	CHF	0	0	500	6,4300	3.292,37	0,05
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	150	523,0000	80.337,94	1,25
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	510	273,2000	142.685,10	2,22
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	0	0	300	95,1000	29.216,59	0,46
							330.941,23	5,16
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	0	1.780	100,6400	164.544,14	2,56
							164.544,14	2,56
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	400	1.750	111,2400	178.809,59	2,79
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	1.780	119,1000	194.725,82	3,04
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	1.469	127,9000	172.577,48	2,69
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	0	0	100	83,4500	7.665,11	0,12
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	250	1.310	189,5900	228.127,95	3,56
US0494681010	Atlassian Corporation	USD	0	0	220	161,6400	32.663,54	0,51
US0937121079	Bloom Energy Corporation	USD	0	0	3.800	16,2500	56.719,02	0,88
US1598641074	Charles River Laboratories International Inc.	USD	0	0	140	209,1800	26.899,24	0,42
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	0	0	1.900	57,7000	100.698,08	1,57
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	0	0	600	143,9900	79.355,19	1,24
US2441991054	Deere & Co.	USD	0	0	460	401,6300	169.697,62	2,65
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	0	0	640	130,4500	76.685,96	1,20
US3021301094	Expeditors International of Washington Inc.	USD	0	0	371	120,1400	40.940,52	0,64
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	0	0	610	77,8100	43.597,04	0,68
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	0	0	570	338,4900	177.219,90	2,76
US4627261005	iRobot Corporation	USD	0	0	330	44,7450	13.562,83	0,21
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	857	164,1000	129.175,81	2,01
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	0	300	640,3600	176.456,32	2,75

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	169	740	335,0500	227.736,75	3,55
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	730	630	408,2200	236.225,41	3,68
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	0	490	79,7700	35.902,73	0,56
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	6.000	0	6.000	15,2000	83.769,63	1,31
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	750	65,8600	45.370,63	0,71
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	0	0	1.000	10,0000	9.185,27	0,14
US7433151039	Progressive Corporation	USD	0	350	1.450	132,0700	175.899,24	2,74
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	50	210	708,4200	136.647,56	2,13
US80810D1037	Schrodinger Inc.	USD	0	0	3.500	47,6000	153.026,55	2,39
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	0	190	548,0800	95.650,96	1,49
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	540	88,9500	44.119,59	0,69
US8962391004	Trimble Inc.	USD	0	0	600	52,7700	29.082,39	0,45
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	830	234,3200	178.640,21	2,78
							3.356.833,94	52,34
Vereinigtes Königreich								
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Ltd.	GBP	0	0	6.200	2,1360	15.350,88	0,24
							15.350,88	0,24
Börsengehandelte Wertpapiere							6.131.114,46	95,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWVY8	Formycon AG	EUR	400	0	400	62,8000	25.120,00	0,39
							25.120,00	0,39
Frankreich								
FR0011648716	Carbios S.A. S.A.	EUR	800	0	1.300	32,9000	42.770,00	0,67
FR001400IRI9	Carbios S.A. S.A. BZR 07.07.23	EUR	1.300	0	1.300	3,0020	3.902,60	0,06
							46.672,60	0,73
Schweden								
SE0006425815	PowerCell Sweden AB [publ]	SEK	0	0	600	81,9400	4.161,01	0,06
							4.161,01	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							75.953,61	1,18
Aktien, Anrechte und Genussrechte							6.207.068,07	96,76
Wertpapiervermögen							6.207.068,07	96,76
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							250.122,23	3,90
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-41.552,23	-0,66
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							6.415.638,07	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Zukunft

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
US-Dollar	USD	1	1,0887

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse R	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A1W0ND	A1W0NE	A1W0NF
ISIN-Code:	LU0944781540	LU0944781623	LU0944781896
Ausgabeaufschlag:	keiner	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,59 % p.a.	1,89 % p.a.	0,59 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keiner	keiner	keiner
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	68,50 %
Luxemburg	22,18 %
Wertpapiervermögen	90,68 %
Terminkontrakte	-0,14 %
Bankguthaben ²⁾	11,01 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,55 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	90,68 %
Wertpapiervermögen	90,68 %
Terminkontrakte	-0,14 %
Bankguthaben ²⁾	11,01 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,55 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	7.993.757,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.664.929,04)	
Bankguthaben ¹⁾	970.485,80
Zinsforderungen	5.899,30
	8.970.142,60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-90.955,83
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-12.138,91
Sonstige Passiva ²⁾	-50.140,64
	-153.235,38
Netto-Teilfondsvermögen	8.816.907,22

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.705.600,38 EUR
Umlaufende Anteile	122.631,007
Anteilwert	13,91 EUR

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.130.821,35 EUR
Umlaufende Anteile	427.673,273
Anteilwert	14,34 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	980.485,49 EUR
Umlaufende Anteile	653,873
Anteilwert	1.499,50 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	5,7360	573.600,00	6,51
IE00BYZTVV78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	4,8129	481.290,00	5,46
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	EUR	40.000	0	100.000	6,2810	628.100,00	7,12
IE00BKVL7D31	iShares MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	50.000	0	100.000	6,5860	658.600,00	7,47
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	EUR	0	0	15.000	60,6300	909.450,00	10,31
IE00BKVL7331	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	6,1520	615.200,00	6,98
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	30.000	0	50.000	11,9560	597.800,00	6,78
IE00BDZZTM54	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	EUR	20.000	0	100.000	7,2790	727.900,00	8,26
IE00BMYDM794	L&G Hydrogen Economy UCITS ETF	EUR	20.000	0	50.000	4,6715	233.575,00	2,65
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	5.000	7.500	7.500	39,4750	296.062,50	3,36
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	17.500	0	17.500	18,1180	317.065,00	3,60
							6.038.642,50	68,50
Luxemburg								
LU2037748774	Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR	EUR	0	0	10.000	48,6220	486.220,00	5,51
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	EUR	5.000	0	10.000	82,9380	829.380,00	9,41
LU1291109293	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF	EUR	2.000	0	5.000	67,6300	338.150,00	3,84
LU2314312849	BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped UCITS ETF CAP	EUR	25.000	0	50.000	6,0273	301.365,00	3,42
							1.955.115,00	22,18
Investmentfondsanteile²⁾							7.993.757,50	90,68
Wertpapiervermögen							7.993.757,50	90,68

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

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

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	45	75	-30		-9.900,00	-0,11
						-9.900,00	-0,11
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2023	12	15	-3		-2.238,91	-0,03
						-2.238,91	-0,03
Short-Positionen						-12.138,91	-0,14
Terminkontrakte						-12.138,91	-0,14
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						970.485,80	11,01
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-135.197,17	-1,55
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						8.816.907,22	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
EUR			
	-30	-1.314.000,00	-14,90
		-1.314.000,00	-14,90
USD			
	-3	-611.153,21	-6,93
		-611.153,21	-6,93
Short-Positionen		-1.925.153,21	-21,83
Terminkontrakte		-1.925.153,21	-21,83

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

US-Dollar	USD	1	1,0887
-----------	-----	---	--------

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2023 (ANHANG)

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „PRIMA“ („Fonds“) wurde auf Initiative der PRIMA Fonds Service GmbH aufgelegt wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 31. März 2005 in Kraft. Es wurde im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 11. April 2005 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 10. März 2021 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

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

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

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Nummer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

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

Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

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

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

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2023 (ANHANG)

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

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

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

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

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2023 (ANHANG)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

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

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d’abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d’abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d’abonnement“ gemäß Artikels 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d’abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d’abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d’abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d’abonnement“ unterliegen.

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2023 (ANHANG)

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seines Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet - um die Auswirkungen auf den Fonds und seines Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Teilfonds PRIMA – Globale Werte

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anteilklassen A und G eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 15%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Halbjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Halbjahresenden (High Watermark Prinzip). Für die Anteilklasse V wird keine erfolgsbezogene Zusatzvergütung gezahlt.

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 3% pro Halbjahr die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

High Watermark Prinzip: Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Halbjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Halbjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

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

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

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

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Halbjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Halbjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Halbjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Halbjahres entnommen werden.

Ist die Anteilwertentwicklung eines Halbjahres geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance der Folgeperiode kumuliert.

Die Abrechnungsperioden beginnen am 1. Januar und am 1. Juli und enden am 30. Juni und am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung einer Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurde keine Performance Fee berechnet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2023 (ANHANG)

Teilfonds PRIMA – Kapitalaufbau Total Return

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anteilklasse A eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10 % der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

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

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

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

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Die erfolgsbezogene Zusatzvergütung kann an den Fondsmanager weitergezahlt werden. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurde keine Performance Fee berechnet.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

