

Halbjahresbericht 2022

IPCConcept

R.C.S. B 82183

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2022

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
- Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	12
PRIMA - Global Challenges	13
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	13-14
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	15
- Vermögensaufstellung	16
- Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	19
PRIMA - Zukunft	20
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	20-21
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	22
- Vermögensaufstellung	23
- Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	27
PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	29
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	29
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	30
- Vermögensaufstellung	31
- Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	34
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022 (ANHANG)	35-39

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail 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

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops (bis 28. Februar 2022)
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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Fondsmanager

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Greiff capital management AG

Munzinger Straße 5a
D-79111 Freiburg im Breisgau

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

PRIMA Fonds Service GmbH

Engelstr. 59
D-63897 Miltenberg

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

- Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S. A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

- Bundesrepublik Deutschland (bis 31. März 2022)

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Frankfurt am Main
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

- Kontakt- und Informationsstelle (seit 1. April 2022)
Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S. A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011
(bis 31. März 2022)

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilinhaber die vorgeschriebenen
Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen
können (bis 31. März 2022)

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Kontakt- und Informationsstelle
im Sinne des §139 Abs.8 InvFG 2011
(seit 1. April 2022)

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

Konsolidierter 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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	152.961.851,06
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 139.129.165,58)	
Bankguthaben ¹⁾	6.748.043,64
Dividendenforderungen	180.716,27
Forderungen aus Absatz von Anteilen	206.162,91
Forderungen aus Devisengeschäften	87.056,01
	<u>160.183.829,89</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-187.678,36
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-211.835,57
Zinsverbindlichkeiten	-9.989,30
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-87.933,13
Sonstige Passiva ²⁾	-325.827,58
	<u>-823.263,94</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>159.360.565,95</u>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Globale Werte

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

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.:	A0D9KC	A0D9KE
ISIN-Code:	LU0215933978	LU0215934513
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	35,84 %
Schweiz	8,11 %
Vereinigtes Königreich	8,08 %
Niederlande	8,00 %
Deutschland	6,33 %
Neuseeland	6,02 %
Cayman Inseln	5,25 %
Dänemark	4,56 %
Schweden	3,65 %
Italien	3,46 %
Frankreich	2,01 %
Belgien	0,77 %
Wertpapiervermögen	92,08 %
Terminkontrakte	-0,47 %
Bankguthaben ²⁾	8,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,08 %
	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⁾

Diversifizierte Finanzdienste	15,82 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,67 %
Software & Dienste	11,88 %
Groß- und Einzelhandel	10,26 %
Media & Entertainment	10,07 %
Investitionsgüter	8,63 %
Banken	8,00 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,59 %
Transportwesen	2,01 %
Versicherungen	1,90 %
Verbraucherdienste	1,46 %
Wertpapiervermögen	92,08 %
Terminkontrakte	-0,47 %
Bankguthaben ²⁾	8,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,08 %
	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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	35.293.509,12
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 30.558.390,70)	
Bankguthaben ¹⁾	3.182.546,72
Forderungen aus Absatz von Anteilen	134.925,02
	38.610.980,86
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-21.767,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-184.399,10
Zinsverbindlichkeiten	-4.772,55
Sonstige Passiva ²⁾	-82.690,26
	-293.629,71
Netto-Teilfondsvermögen	38.317.351,15

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	34.549.006,36 EUR
Umlaufende Anteile	214.313,883
Anteilwert	161,21 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.768.344,79 EUR
Umlaufende Anteile	20.553,761
Anteilwert	183,34 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 2022

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	3,6050	295.840,72	0,77
							295.840,72	0,77
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	68.000	114,5000	947.132,81	2,47
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	24.000	365,0000	1.065.615,65	2,78
							2.012.748,46	5,25
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	16.500	788,6000	1.749.005,32	4,56
							1.749.005,32	4,56
Deutschland								
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	0	0	17.000	23,6000	401.200,00	1,05
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	11.900	44,6500	531.335,00	1,39
							932.535,00	2,44
Frankreich								
FR0000064271	STEF S.A.	EUR	9.000	0	9.000	85,5000	769.500,00	2,01
							769.500,00	2,01
Italien								
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	EUR	0	9.000	53.500	24,7800	1.325.730,00	3,46
							1.325.730,00	3,46
Neuseeland								
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	NZD	185.000	0	424.500	9,1500	2.306.654,20	6,02
							2.306.654,20	6,02
Schweden								
SE0014781795	Addtech AB	SEK	0	0	110.500	135,4000	1.399.885,85	3,65
							1.399.885,85	3,65
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	500	9.700	319,6500	3.106.818,64	8,11
							3.106.818,64	8,11

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	0	6.250	93,9300	560.334,54	1,46
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	60	830	2.234,0300	1.769.824,28	4,62
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	27.545	165	28.700	108,9200	2.983.682,35	7,79
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	4.200	12.300	273,4900	3.210.773,12	8,38
US2253101016	Credit Acceptance Corporation [Mich.]	USD	0	0	2.500	471,2100	1.124.391,52	2,93
US2561631068	DocuSign Inc.	USD	8.250	0	8.250	61,0400	480.652,86	1,25
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.750	6.250	260,2600	1.552.567,53	4,05
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	6.000	0	6.000	178,3600	1.021.437,43	2,67
US92343E1029	Verisign Inc.	USD	0	2.350	6.500	166,2600	1.031.488,02	2,69
							13.735.151,65	35,84
Vereinigtes Königreich								
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	GBP	0	10.500	28.000	22,4500	727.377,92	1,90
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	0	0	13.500	63,5000	991.957,88	2,59
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	0	0	53.000	22,4000	1.373.756,08	3,59
							3.093.091,88	8,08
Börsengehandelte Wertpapiere							30.726.961,72	80,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005494165	EQS Group AG	EUR	39.000	0	50.750	29,4000	1.492.050,00	3,89
							1.492.050,00	3,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.492.050,00	3,89
Nicht notierte Wertpapiere								
Niederlande								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class A-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class B-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class C-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class D-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class E-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class F-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class G-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class H-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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 I-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class J-	EUR	0	0	1.212	253,6714	307.449,74	0,80
							3.074.497,40	8,00
Nicht notierte Wertpapiere							3.074.497,40	8,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							35.293.509,12	92,08
Wertpapiervermögen							35.293.509,12	92,08
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future September 2022			56	20	36		-96.253,70	-0,25
							-96.253,70	-0,25
Long-Positionen							-96.253,70	-0,25
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022			43	86	-43		-16.770,00	-0,04
							-16.770,00	-0,04
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022			6	12	-6		-42.664,89	-0,11
Nasdaq 100 Index Future September 2022			0	3	-3		-28.710,51	-0,07
							-71.375,40	-0,18
Short-Positionen							-88.145,40	-0,22
Terminkontrakte							-184.399,10	-0,47
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							3.182.546,72	8,31
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							25.694,41	0,08
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							38.317.351,15	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

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future September 2022	36	4.526.415,00	11,81
		4.526.415,00	11,81
Long-Positionen			
		4.526.415,00	11,81
Short-Positionen			
EUR			
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	-43	-1.504.570,00	-3,93
		-1.504.570,00	-3,93
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	-6	-1.094.182,49	-2,86
Nasdaq 100 Index Future September 2022	-3	-669.523,72	-1,75
		-1.763.706,21	-4,61
Short-Positionen			
		-3.268.276,21	-8,54
Terminkontrakte			
		1.258.138,79	3,27

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

PRIMA - Globale Werte

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Cayman Inseln				
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	1.143	1.143
Vereinigte Staaten von Amerika				
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	3.100
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A3MQDQ3	EQS Group AG BZR 14.03.22	EUR	39.000	39.000
Terminkontrakte				
EUR				
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022			141	141
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022			141	62
USD				
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022			12	12
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022			18	12
EUR/USD Future Juni 2022			56	56
EUR/USD Future März 2022			0	56
Nasdaq 100 Index Future Juni 2022			28	28
Nasdaq 100 Index Future März 2022			36	28
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.				
Britisches Pfund		GBP	1	0,8642
Dänische Krone		DKK	1	7,4396
Hongkong Dollar		HKD	1	8,2206
Isländische Krone		ISK	1	139,3127
Japanischer Yen		JPY	1	143,3463
Neuseeländischer Dollar		NZD	1	1,6839
Polnischer Zloty		PLN	1	4,6679
Schwedische Krone		SEK	1	10,6878
Schweizer Franken		CHF	1	0,9980
Südafrikanischer Rand		ZAR	1	17,0099
Türkische Lira		TRY	1	17,4193
US-Dollar		USD	1	1,0477

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.:	A0JMLV	A0JMLW
ISIN-Code:	LU0254565053	LU0254565566
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	35,71 %
Vereinigtes Königreich	8,33 %
Dänemark	8,17 %
Kanada	8,10 %
Schweiz	7,93 %
Frankreich	7,61 %
Schweden	6,07 %
Deutschland	5,62 %
Niederlande	4,95 %
Spanien	2,80 %
Japan	1,78 %
Norwegen	0,42 %
Österreich	0,28 %
Luxemburg	0,22 %
Wertpapiervermögen	97,99 %
Bankguthaben ²⁾	2,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,11 %
	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⁾

Transportwesen	22,06 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	19,49 %
Versorgungsbetriebe	12,07 %
Investitionsgüter	10,39 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9,25 %
Software & Dienste	8,82 %
Versicherungen	5,21 %
Immobilien	1,82 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,76 %
Hardware & Ausrüstung	1,39 %
Media & Entertainment	1,08 %
Groß- und Einzelhandel	0,82 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,80 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,64 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,39 %
Verbraucherdienste	0,21 %
Wertpapiervermögen	97,99 %
Bankguthaben ²⁾	2,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,11 %
	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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	104.971.255,29
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 95.727.629,94)	
Bankguthaben ¹⁾	2.270.181,56
Dividendenforderungen	172.579,13
Forderungen aus Absatz von Anteilen	61.974,97
Forderungen aus Devisengeschäften	79.772,07
	<hr/> 107.555.763,02 <hr/>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-161.303,26
Zinsverbindlichkeiten	-3.637,13
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-80.636,09
Sonstige Passiva ²⁾	-177.523,57
	<hr/> -423.100,05 <hr/>
Netto-Teilfondsvermögen	<hr/> 107.132.662,97 <hr/>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	74.355.678,57 EUR
Umlaufende Anteile	410.593,298
Anteilwert	181,09 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.776.984,40 EUR
Umlaufende Anteile	168.686,935
Anteilwert	194,31 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 2022

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	1.800	28.015	813,4000	3.062.987,39	2,86
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	53.601	733,0000	5.281.135,14	4,93
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	0	0	1.895	1.597,5000	406.912,00	0,38
							8.751.034,53	8,17
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	4.000	12.365	66,4000	821.036,00	0,77
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	2.000	49,3000	98.600,00	0,09
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	5.400	18.225	137,0500	2.497.736,25	2,33
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	5.500	4.400	32.084	59,8000	1.918.623,20	1,79
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	17.000	0	81.691	8,3880	685.224,11	0,64
							6.021.219,56	5,62
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	20.462	91,7000	1.876.365,40	1,75
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	12.000	137.690	36,0850	4.968.543,65	4,64
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	0	0	14.318	91,5000	1.310.097,00	1,22
							8.155.006,05	7,61
Japan								
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	JPY	0	0	14.595	2.191,0000	223.079,67	0,21
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	JPY	0	0	71.400	456,0000	227.131,08	0,21
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	0	16.227	4.950,0000	560.346,87	0,52
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	35.000	37.000	119.996	1.076,0000	900.725,70	0,84
							1.911.283,32	1,78
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	0	8.400	80.640	145,2000	8.680.352,88	8,10
							8.680.352,88	8,10
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	0	4.811	48,4400	233.044,84	0,22
							233.044,84	0,22
Niederlande								
NL0011821392	Signify NV	EUR	10.000	0	54.082	32,2600	1.744.685,32	1,63
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	10.000	13.000	115.468	30,7800	3.554.105,04	3,32
							5.298.790,36	4,95

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Norwegen								
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	0	0	54.090	86,5800	453.236,57	0,42
							453.236,57	0,42
Österreich								
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	0	0	3.808	78,0000	297.024,00	0,28
							297.024,00	0,28
Schweden								
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	442.712	0	442.712	98,1100	4.063.930,31	3,79
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	SEK	0	0	66.259	122,9500	762.228,34	0,71
SE0011166974	Fabege AB	SEK	24.000	0	68.899	99,8000	643.361,61	0,60
SE0000108227	Skf AB	SEK	0	0	71.093	155,6500	1.035.351,10	0,97
							6.504.871,36	6,07
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	5.621	467,5000	2.633.083,67	2,46
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	2.500	9.113	304,3000	2.778.643,19	2,59
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	5.600	41.315	74,5000	3.084.135,77	2,88
							8.495.862,63	7,93
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	0	33.500	132.436	22,6300	2.997.026,68	2,80
							2.997.026,68	2,80
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	11.000	93.656	77,9900	6.971.682,20	6,51
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	2.100	0	26.500	176,8500	4.473.155,48	4,18
US1264081035	CSX Corporation	USD	0	30.100	192.431	29,1200	5.348.468,76	4,99
US3364331070	First Solar Inc.	USD	3.700	5.600	16.722	66,8400	1.066.811,57	1,00
US41068X1000	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	USD	0	0	12.000	36,6100	419.318,51	0,39
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	6.200	242.101	37,2900	8.616.919,24	8,04
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	8.225	12,3500	96.954,04	0,09
US6005441000	MillerKnoll Inc.	USD	0	0	8.364	28,0000	223.529,64	0,21
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	0	7.270	76,5800	531.389,33	0,50
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	12.522	10,8000	129.080,46	0,12
US8676524064	SunPower Corporation	USD	0	0	46.167	15,1400	667.145,54	0,62
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	18.381	45.921	213,1500	9.342.427,36	8,72
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD	0	0	25.172	15,0700	362.071,24	0,34
							38.248.953,37	35,71

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	0	0	19.705	37,7500	860.754,17	0,80
GB0003452173	Firstgroup Plc.	GBP	0	0	174.205	1,3100	264.069,14	0,25
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	83.000	309.564	2,4570	880.118,90	0,82
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	0	0	134.499	7,4580	1.160.719,21	1,08
GB00BNNTLN49	Pennon Group Plc.	GBP	0	0	38.317	9,9900	442.937,78	0,41
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	7.100	40.622	27,9800	1.315.208,93	1,23
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	0	36.000	156.304	11,5900	2.096.231,61	1,96
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	22.000	0	157.267	10,4600	1.903.509,40	1,78
							8.923.549,14	8,33
Börsengehandelte Wertpapiere							104.971.255,29	97,99
Aktien, Anrechte und Genussscheine							104.971.255,29	97,99
Wertpapiervermögen							104.971.255,29	97,99
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							2.270.181,56	2,12
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-108.773,88	-0,11
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							107.132.662,97	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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Schweden				
SE0017486863	Atlas Copco AB	SEK	110.678	110.678
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	0	110.678
SE0018015646	BillerudKorsnäs AB BZR 17.06.22	SEK	66.259	66.259

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Dänische Krone	DKK	1	7,4396
Japanischer Yen	JPY	1	143,3463
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3489
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0099
US-Dollar	USD	1	1,0477

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	50,11 %
Deutschland	8,64 %
Cayman Inseln	6,51 %
Japan	5,85 %
Niederlande	4,55 %
Schweiz	4,47 %
Frankreich	3,21 %
Australien	2,36 %
Taiwan	2,32 %
Dänemark	2,11 %
Norwegen	1,81 %
China	1,07 %
Vereinigtes Königreich	1,00 %
Bermudas	0,74 %
Luxemburg	0,66 %
Italien	0,57 %
Schweden	0,54 %
Kanada	0,53 %
Belgien	0,34 %
Wertpapiervermögen	97,39 %
Bankguthaben ²⁾	2,93 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,32 %
	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⁾

Software & Dienste	15,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14,48 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	13,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,19 %
Media & Entertainment	8,90 %
Groß- und Einzelhandel	7,47 %
Investitionsgüter	7,13 %
Versicherungen	5,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,09 %
Hardware & Ausrüstung	4,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,55 %
Versorgungsbetriebe	1,38 %
Verbraucherdienste	0,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,29 %
Wertpapiervermögen	97,39 %
Bankguthaben ²⁾	2,93 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,32 %
	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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	5.980.511,65
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 6.043.533,35)	
Bankguthaben ¹⁾	180.057,18
Dividendenforderungen	8.137,14
Forderungen aus Absatz von Anteilen	7.318,60
Forderungen aus Devisengeschäften	7.283,94
	<u>6.183.308,51</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-4.607,30
Zinsverbindlichkeiten	-686,24
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.297,04
Sonstige Passiva ²⁾	-31.746,05
	<u>-44.336,63</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>6.138.971,88</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.089.924,96 EUR
Umlaufende Anteile	41.078,274
Anteilwert	99,56 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.049.046,92 EUR
Umlaufende Anteile	20.522,737
Anteilwert	99,84 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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	2.000	10.000	12.000	18,4000	144.977,02	2,36
							144.977,02	2,36
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	0	890	610	33,7900	20.611,90	0,34
							20.611,90	0,34
Bermudas								
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	0	130.000	50.000	7,5000	45.617,11	0,74
							45.617,11	0,74
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	6.000	9.500	16.500	114,5000	229.818,99	3,74
US44332N1063	Huazhu Group Ltd. ADR	USD	0	1.500	600	37,3700	21.401,16	0,35
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	2.400	1.000	64,8500	61.897,49	1,01
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	0	9.000	5.000	23,5000	14.293,36	0,23
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	3.000	1.630	365,0000	72.373,06	1,18
							399.784,06	6,51
China								
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	22.000	10.000	53,8000	65.445,34	1,07
							65.445,34	1,07
Dänemark								
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	0	1.600	930	523,0000	65.378,52	1,06
DK0010272202	Genmab AS	DKK	0	130	50	2.259,0000	15.182,27	0,25
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	1.200	500	733,0000	49.263,40	0,80
							129.824,19	2,11
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	2.000	2.908	1.392	141,9800	188.638,12	3,07
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	2.900	1.400	23,8400	33.376,00	0,54
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	1.500	500	137,0500	68.525,00	1,12
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	4.000	2.000	23,9050	47.810,00	0,78
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	0	630	350	57,2000	20.020,00	0,33
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	0	1.823	577	58,9200	33.996,84	0,55
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	0	300	170	325,5000	55.335,00	0,90
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	0	2.000	1.000	24,2500	24.250,00	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	1.600	500	104,3000	52.150,00	0,85
							524.100,96	8,54
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	430	270	91,7000	24.759,00	0,40
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	2.718	4.382	36,0850	158.124,47	2,58
							182.883,47	2,98
Italien								
IT0005241192	Aquafile S.p.A.	EUR	0	7.700	5.300	6,5900	34.927,00	0,57
							34.927,00	0,57
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	0	800	400	22.010,0000	61.417,70	1,00
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	2.300	1.100	3.936,0000	30.203,78	0,49
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	JPY	0	4.200	2.800	2.935,0000	57.329,70	0,93
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	0	1.700	700	8.457,0000	41.297,89	0,67
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	330	210	58.970,0000	86.390,09	1,41
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	JPY	0	1.400	600	8.433,0000	35.297,74	0,57
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	807	303	22.760,0000	48.109,23	0,78
							360.046,13	5,85
Kanada								
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc.	USD	0	3.700	2.300	10,1100	22.194,33	0,36
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	297	45	330	33,0500	10.409,95	0,17
							32.604,28	0,53
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	1.558	542	74,4200	40.335,64	0,66
							40.335,64	0,66
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	0	800	500	88,8400	44.420,00	0,72
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	380	320	465,2000	148.864,00	2,42
NL0010583399	Corbion NV	EUR	0	1.500	600	29,2200	17.532,00	0,29
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	0	850	500	138,0000	69.000,00	1,12
							279.816,00	4,55
Norwegen								
NO0003067902	Hexagon Composites ASA	NOK	0	29.000	16.000	27,1400	42.026,21	0,68
NO0010081235	NEL ASA	NOK	0	15.000	8.000	12,3950	9.596,81	0,16
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	8.400	5.000	3.400	180,7200	59.466,93	0,97
							111.089,95	1,81

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweden								
SE0002591420	Tobii AB [publ]	SEK	0	13.000	7.000	18,1400	11.880,84	0,19
SE0017105620	Tobii Dynavox AB	SEK	0	14.000	6.000	24,0000	13.473,31	0,22
							25.354,15	0,41
Schweiz								
CH0363463438	Idorsia AG	CHF	0	1.500	500	13,9500	6.988,98	0,11
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	300	150	504,4000	75.811,62	1,23
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	650	510	319,6500	163.348,20	2,66
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	0	480	300	96,7000	29.068,14	0,47
							275.216,94	4,47
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	1.500	1.780	83,6500	142.117,97	2,32
							142.117,97	2,32
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	2.000	2.150	77,9900	160.044,38	2,61
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	136	89	2.234,0300	189.776,34	3,09
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.610	2.331	1.469	108,9200	152.718,79	2,49
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	0	1.900	100	64,3700	6.143,93	0,10
US03236M2008	Amyris Biotechnologies Inc.	USD	16.000	15.000	7.457	1,8600	13.238,54	0,22
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	2.500	1.560	139,2300	207.310,11	3,38
US8522341036	Block Inc.	USD	0	220	1.180	63,8400	71.901,50	1,17
US0937121079	Bloom Energy Corporation	USD	3.000	5.700	3.800	16,3400	59.265,06	0,97
US1598641074	Charles River Laboratories International Inc.	USD	0	280	140	219,4600	29.325,57	0,48
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	USD	0	520	380	49,7500	18.044,29	0,29
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	0	3.100	1.900	54,5300	98.889,95	1,61
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	300	800	600	175,9400	100.757,85	1,64
US2441991054	Deere & Co.	USD	0	480	460	300,6500	132.002,48	2,15
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	0	890	640	122,8300	75.032,17	1,22
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	0	890	610	117,3800	68.341,89	1,11
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	0	870	570	202,5900	110.218,86	1,80
US4627261005	iRobot Corporation	USD	0	680	330	39,4700	12.432,09	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	1.673	857	176,9900	144.774,68	2,36
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	350	300	427,0500	122.282,14	1,99
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	900	909	260,2600	225.805,42	3,68
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	1.600	1.360	155,4200	201.747,83	3,29
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	710	490	76,5800	35.815,79	0,58
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	900	2.000	750	71,4700	51.162,07	0,83
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	0	1.800	1.000	16,3500	15.605,61	0,25

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

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US7433151039	Progressive Corporation	USD	0	1.900	1.800	113,6400	195.239,10	3,18
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	300	260	597,6200	148.306,96	2,42
US80810D1037	Schrodinger Inc.	USD	2.800	5.000	3.500	27,5500	92.034,93	1,50
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	290	190	477,7900	86.647,04	1,41
US83304A1060	Snap Inc.	USD	0	1.000	780	13,9600	10.393,05	0,17
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	1.400	540	95,6500	49.299,42	0,80
US8962391004	Trimble Inc.	USD	0	1.500	600	59,1000	33.845,57	0,55
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	1.200	830	199,5000	158.046,20	2,57
							3.076.449,61	50,11
Vereinigtes Königreich								
GB00BZ09BD16	Atlassian Corporation Plc.	USD	0	380	220	192,3600	40.392,48	0,66
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Ltd.	GBP	0	9.300	6.200	2,9350	21.056,47	0,34
							61.448,95	1,00
Börsengehandelte Wertpapiere							5.952.650,67	96,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1YC996	The Social Chain AG	EUR	0	1.800	900	6,6600	5.994,00	0,10
							5.994,00	0,10
Frankreich								
FR0011648716	Carbios S.A. S.A.	EUR	0	1.500	500	28,3800	14.190,00	0,23
							14.190,00	0,23
Schweden								
SE0006425815	PowerCell Sweden AB [publ]	SEK	0	900	600	136,7500	7.676,98	0,13
							7.676,98	0,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							27.860,98	0,46
Aktien, Anrechte und Genussscheine							5.980.511,65	97,39
Wertpapiervermögen							5.980.511,65	97,39
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							180.057,18	2,93
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-21.596,95	-0,32
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							6.138.971,88	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 - Zukunft

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000APT1	Afterpay Ltd.	AUD	0	2.000
Cayman Inseln				
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	220	220
Deutschland				
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	400
Israel				
IL0011301780	Wix.com Ltd.	USD	0	220
Norwegen				
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	4.200
Vereinigte Staaten von Amerika				
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	0	400
AU0000187353	Block Inc. ADR	AUD	1.200	1.200
US09609G1004	Bluebird Bio Inc.	USD	0	700
US71535D1063	Personalis Inc.	USD	0	3.747
US9013841070	2seventy bio Inc.	USD	0	233
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Vereinigtes Königreich				
GB00BYQ0HV16	Blue Prism Group Plc.	GBP	0	3.000
Anleihen				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS2042727276	0,000 % Goldman Sachs Finance Corporation International v.21(2026)	ILB	0	200.000

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 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5230
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Dänische Krone	DKK	1	7,4396
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2206
Japanischer Yen	JPY	1	143,3463
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
US-Dollar	USD	1	1,0477

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

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:	Keine	Keine	Keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	64,92 %
Luxemburg	21,51 %
Wertpapiervermögen	86,43 %
Terminkontrakte	-0,35 %
Bankguthaben ²⁾	14,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,43 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	86,43 %
Wertpapiervermögen	86,43 %
Terminkontrakte	-0,35 %
Bankguthaben ²⁾	14,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,43 %
	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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	6.716.575,00
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 6.799.611,59)	
Bankguthaben ¹⁾	1.115.258,18
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.944,32
	<u>7.833.777,50</u>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-27.436,47
Zinsverbindlichkeiten	-893,38
Sonstige Passiva ²⁾	-33.867,70
	<u>-62.197,55</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>7.771.579,95</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	473.902,97 EUR
Umlaufende Anteile	32.408,031
Anteilwert	14,62 EUR

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.133.800,01 EUR
Umlaufende Anteile	471.808,039
Anteilwert	15,12 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	163.876,97 EUR
Umlaufende Anteile	104,970
Anteilwert	1.561,18 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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BFYN8Y92	EMQQ Emerging Markets Internet & Ecommerce UCITS ETF	EUR	30.000	0	30.000	8,8240	264.720,00	3,41
IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	5,5460	554.600,00	7,14
IE00BYZTVW78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	EUR	100.000	50.000	100.000	4,8400	484.000,00	6,23
IE00B1XNHC34	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	30.000	15.000	30.000	10,2300	306.900,00	3,95
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	EUR	60.000	75.000	60.000	6,8660	411.960,00	5,30
IE00BKVL7D31	iShares MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	0	50.000	6,2390	311.950,00	4,01
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	EUR	0	0	15.000	53,9100	808.650,00	10,41
IE00BKVL7331	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	5,8640	586.400,00	7,55
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	20.000	0	20.000	10,6260	212.520,00	2,73
IE00BDZZTM54	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	EUR	0	0	80.000	6,5310	522.480,00	6,72
IE00BMYDM794	L&G Hydrogen Economy UCITS ETF	EUR	30.000	25.000	30.000	5,2020	156.060,00	2,01
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	10.000	0	10.000	42,4400	424.400,00	5,46
							5.044.640,00	64,92
Luxemburg								
LU2037748774	Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR	EUR	0	0	10.000	48,4390	484.390,00	6,23
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	EUR	0	0	5.000	73,3010	366.505,00	4,72
LU1291109293	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF	EUR	0	0	3.000	66,6800	200.040,00	2,57
LU1563454823	Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	EUR	0	0	5.000	44,9200	224.600,00	2,89

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU2023678878	Lyxor MSCI Digital Economy ESG Filtered DR UCITS ETF	EUR	20.000	15.000	20.000	10,2140	204.280,00	2,63
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	EUR	0	0	3.000	64,0400	192.120,00	2,47
							1.671.935,00	21,51
Investmentfondsanteile²⁾							6.716.575,00	86,43
Wertpapiervermögen							6.716.575,00	86,43
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022			5	0	5		-550,00	-0,01
							-550,00	-0,01
Long-Positionen							-550,00	-0,01
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022			30	45	-15		-13.500,00	-0,17
							-13.500,00	-0,17
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022			3	6	-3		-13.386,47	-0,17
							-13.386,47	-0,17
Short-Positionen							-26.886,47	-0,34
Terminkontrakte							-27.436,47	-0,35
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							1.115.258,18	14,35
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-32.816,76	-0,43
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							7.771.579,95	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	5	734.950,00	9,46
		734.950,00	9,46
Long-Positionen		734.950,00	9,46
Short-Positionen			
EUR			
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	-15	-524.850,00	-6,75
		-524.850,00	-6,75
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	-3	-547.091,25	-7,04
		-547.091,25	-7,04
Short-Positionen		-1.071.941,25	-13,79
Terminkontrakte		-336.991,25	-4,33

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

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	0	20.000
Luxemburg				
LU1048313891	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	EUR	0	25.000
Terminkontrakte				
EUR				
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022		350	350
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022		145	145
USD				
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022		28	28
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022		22	22

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

US-Dollar	USD	1	1,0477
-----------	-----	---	--------

¹⁾ 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022 (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 18. Dezember 2019 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 Netto-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 jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. 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.
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.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022 (ANHANG)

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.

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“ 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. 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022 (ANHANG)

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.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Konkretisierung bzw. Ergänzung der Anlageziele und Anlagestrategie des Teilfonds PRIMA – Globale Werte,
- Streichung der Mindestanlage für die Anteilklasse V des Teilfonds PRIMA - Global Challenges,
- Streichung der Performance Fee für die Anteilklasse A des Teilfonds PRIMA - Global Challenges,
- Umsetzung der Taxonomie Verordnung,
- Umsetzung der ESMA Guidelines on Performance Fees,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen des Verkaufsprospekts.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. August 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umstellung auf Art. 9 im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 für den Teilfonds PRIMA - Global Challenges,
- Auflage einer neuen Anteilscheinklasse „V“ für den Teilfonds PRIMA - Globale Werte,
- Auflage einer neuen Anteilscheinklasse „I“ für den Teilfonds PRIMA - Global Challenges,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Gemäß der Richtlinie (EU) 2019/1160 vom 20. Juni 2019 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU (sog. „cross-border distribution of collective investment funds - directive“) müssen lokale Einrichtungen in Zielvertriebsländern nicht mehr, wie z.T. bisher verpflichtend, in physischer Vor-Ort-Präsenz unterhalten werden, um Anlegern vor Ort Informationen sowie Dokumente betreffend den jeweiligen Publikums-Fonds bereit zu stellen (Verzicht auf etwaige verpflichtende Einrichtungen wie Zahl- und Informationsstellen im jeweiligen Zielvertriebsland).

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022 (ANHANG)

Vor diesem Hintergrund werden die in Artikel 92 Absatz 1 a) bis f) der Richtlinie 2009/65/EG genannten Aufgaben für Deutschland und Österreich nunmehr zentral von der DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison erbracht und die bisherigen Dienstleister, die DZ BANK AG als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland und die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich, mit Wirkung zum 1. April 2022 ersetzt.

Eine Anpassung des Luxemburger Verkaufsprospekts ist hierfür nicht erforderlich, es wurden lediglich die folgenden Änderungen in den Hinweisen für Anleger außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vorgenommen:

- Streichung der „DZ BANK AG“ als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland,
- Streichung der „Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG“ als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich,
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle und für Deutschland und Österreich.

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

9.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die konkreten bzw. potenziellen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Pandemie insbesondere auf das ökonomische und das gesellschaftliche Umfeld vor dem Hintergrund der globalen Verbreitung des Virus bzw. dem Auftreten neuer Mutationen, deren Dynamik und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit abschließend vorauszusehen. Vor allem die finanziellen Auswirkungen der Pandemie werden von vielfältigen Faktoren determiniert, wozu mitunter die Maßnahmenpakete der Regierungen und Zentralbanken zur Bewältigung der Krise, der Erfolg der von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen zur Eindämmung des Infektionsgeschehens, das zeitnahe und nachhaltige Wiederanlaufen der Konjunktur ebenso wie die Entwicklung der Inflationsraten gehören. Zwar sind an den Märkten zwischenzeitlich spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten, jedoch ist davon auszugehen, dass die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden wird.

Vor diesem Hintergrund ist das damit einhergehende Risiko auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten im Portfolio des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds nicht verlässlich beurteilbar bzw. lediglich unzureichend prognostizierbar. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese Liquiditätsprobleme.

10.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., diverse Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobilien Arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexiblem Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

11.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 1. JANUAR 2022)

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft 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).

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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2022 (ANHANG)

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.

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 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.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 ist in dem Fonds PRIMA keine Performancevergütung angefallen.

12.) 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.

