

# Pro Fonds (Lux)

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

R.C.S. Luxembourg B 45.890

**Pro Fonds (Lux) Inter-Bond**

**Pro Fonds (Lux) Emerging Markets**

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

# Pro Fonds (Lux)

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

---

### Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	2
Pro Fonds (Lux) Zusammengefasster Halbjahresbericht	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	4
Ertrags- und Aufwandsrechnung	5
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond	6
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	8
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	12
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	18
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets	20
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	20
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	21
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	24
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	27
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022 (Anhang)	28

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen 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.

# Pro Fonds (Lux)

---

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Investmentgesellschaft:

Pro Fonds (Lux)  
Société d'Investissement à capital variable  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Verwaltungsrat:

*Vorsitzender des Verwaltungsrates*  
Nikolaus Rummeler  
IPConcept (Luxemburg) S.A., Strassen, Luxemburg

*stellvertretender Vorsitzender*  
Prof. Dr. Urban Bacher  
FIDUKA-Depotverwaltung GmbH, München

*Mitglieder*  
Ole Klose  
Bernard Krone Holding SE & CO. KG, Spelle

Marco Herrmann  
FIDUKA-Depotverwaltung GmbH, München

### Verwaltungsgesellschaft:

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

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan):

*Vorstandsvorsitzender*  
Marco Onischschenko

*Vorstandsmitglieder*  
Marco Kops (bis zum 28. Februar 2022)  
Silvia Mayers  
Nikolaus Rummeler

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:

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

*Aufsichtsratsmitglieder*  
Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

### Verwahrstelle, Zentralverwaltung sowie Register- und Transferstelle:

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

### Fondsmanager:

FIDUKA-Depotverwaltung GmbH  
Kaufingerstraße 12  
D-80331 München

### Anlageberater:

Investas AG  
Bärenplatz 8  
CH-3011 Bern

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:

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

### Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft:

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

### Zahlstelle:

Großherzogtum Luxemburg

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

### Zahl- und Informationsstelle:

(bis zum 31. März 2022)  
Bundesrepublik Deutschland

**DZ BANK AG**  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Frankfurt am Main  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main

### Kontakt- und Informationsstelle:

(ab dem 1. April 2022)  
DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Vertriebs- und Informationsstelle:

Bundesrepublik Deutschland

FIDUKA-Depotverwaltung GmbH  
Kaufingerstraße 12  
D-80331 München

# Pro Fonds (Lux)

---

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Vertriebsstelle und Vertreter:

Schweiz

(bis zum 31. Dezember 2021)  
PMG Fonds Management AG  
Sihlstrasse 95  
CH-8001 Zürich

(ab dem 1. Januar 2022)  
IPConcept (Schweiz) AG  
Münsterhof 12  
Postfach  
CH-8022 Zürich

### Zahl- und Informationsstelle:

Schweiz

(bis zum 31. Dezember 2021)  
InCore Bank AG  
Wiesenstraße 17  
CH-8952 Schlieren

(ab dem 1. Januar 2022)  
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG  
Münsterhof 12  
Postfach  
CH-8022 Zürich

## Zusätzliche Angaben für die Republik Österreich

*Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1  
InvFG 2011 (bis zum 31. März 2022)*  
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

*Stelle, bei der die Aktionäre die vorgeschriebenen Informationen  
Im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können (bis zum 31. März 2022)*  
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

(ab dem 1. April 2022)

### Kontakt- und Informationsstelle:

**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

### Deutsche Wertpapierkennnummer:

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'B' 973026  
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'C' A1WZXL

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'A' 973024  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'B' 973025  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'C' A1WZXJ  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'D' A1WZXK  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'E' A1JDH7  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'I' A1C5XK

### Schweizer Valorenummer:

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'B' 170613  
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'C' 21566818

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'A' 170611  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'B' 170606  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'C' 21566808  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'D' 21566809  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'E' 13496427  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'I' 11645246

# Pro Fonds (Lux)

---

## Konsolidierter Halbjahresbericht des Pro Fonds (Lux) mit den Teilfonds Pro Fonds (Lux) Inter-Bond und Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2022

EUR

Wertpapiervermögen	97.227.661,16
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 101.205.767,57)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	5.720.287,22
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	518.923,17
Zinsforderungen	683.225,10
Dividendenforderungen	144.931,67
Forderungen aus Absatz von Aktien	25.657,22
	<hr/>
	<b>104.320.685,54</b>
	<hr/>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-15.100,00
Zinsverbindlichkeiten	-470,40
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-175.309,44
	<hr/>
	<b>-190.879,84</b>
	<hr/>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>104.129.805,70</b>

### Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

EUR

Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.559.471,70
Ordentlicher Nettoertrag	543.158,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.212,65
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.621.905,47
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-4.623.933,64
Realisierte Gewinne	3.429.059,69
Realisierte Verluste	-4.031.162,33
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-6.527.225,18
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.493.405,45
Ausschüttung	-356.275,23
	<hr/>
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>104.129.805,70</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Prüfungskosten.

# Pro Fonds (Lux)

---

## Zusammengefasster Halbjahresbericht des Pro Fonds (Lux) mit den Teilfonds Pro Fonds (Lux) Inter-Bond und Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	443.023,95
Zinsen auf Anleihen	939.003,63
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	40.900,43
Bankzinsen	-14.453,94
Bestandsprovisionen	30,15
Ertragsausgleich	-15.924,21
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.392.580,01</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-6.385,11
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-659.135,79
Verwahrstellenvergütung	-41.843,32
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-29.324,96
Taxe d'abonnement	-27.333,28
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-14.284,70
Register- und Transferstellenvergütung	-5.620,02
Staatliche Gebühren	-11.369,85
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-61.836,52
Aufwandsausgleich	7.711,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-849.421,99</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>543.158,02</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Kosten Collateral Manager und Lagerstellengebühren

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Halbjahresbericht  
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse I	Aktienklasse A	Aktienklasse B	Aktienklasse E	Aktienklasse C	Aktienklasse D
WP-Kenn-Nr.:	A1C5XK	973024	973025	A1JDH7	A1WZXJ	A1WZXK
ISIN-Code:	LU0532665683	LU0048423916	LU0048424138	LU0654980571	LU0941032400	LU0941032582
Ausgabeaufschlag:	bis zu 7,00 %	bis zu 2,00 %	bis zu 2,00 %	bis zu 2,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	100.000,00 CHF	100,00 CHF	100,00 CHF	100,00 EUR	50.000,00 EUR	50.000,00 CHF
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	CHF	CHF	CHF	EUR	EUR	CHF

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	32,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,15 %
Niederlande	11,79 %
Frankreich	7,06 %
Vereinigtes Königreich	3,55 %
Luxemburg	3,39 %
Italien	3,03 %
Finnland	1,99 %
Supranationale Institutionen	1,83 %
Polen	1,76 %
Schweiz	1,35 %
Kanada	1,15 %
Spanien	1,12 %
Cayman Inseln	1,11 %
Österreich	1,02 %
Schweden	0,96 %
Norwegen	0,92 %
Australien	0,79 %
Tschechische Republik	0,75 %
Wertpapiervermögen	90,81 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	7,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,72 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Versicherungen	15,17 %
Automobile & Komponenten	8,84 %
Versorgungsbetriebe	8,80 %
Staatsanleihen	6,40 %
Hardware & Ausrüstung	5,91 %
Banken	5,58 %
Groß- und Einzelhandel	5,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,86 %
Software & Dienste	3,56 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,17 %
Immobilien	2,93 %
Investitionsgüter	1,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,83 %
Sonstiges	1,83 %
Energie	1,75 %
Investmentfondsanteile	1,54 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,12 %
Verbraucherdienste	1,04 %
Transportwesen	0,89 %
Media & Entertainment	0,64 %
Wertpapiervermögen	90,81 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	7,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,72 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Aktienklasse I					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2020	2,89	2.976.771	-62,42	0,97	1,05 <sup>1)</sup>
31.12.2021	2,95	2.976.771	0,00	0,99	1,03 <sup>2)</sup>
30.06.2022	2,54	2.976.771	0,00	0,85	0,85 <sup>3)</sup>

Aktienklasse D					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2020	22,13	207.695	1.654,33	106,56	115,43 <sup>1)</sup>
31.12.2021	23,62	208.675	122,93	113,18	117,30 <sup>2)</sup>
30.06.2022	21,53	212.555	437,15	101,28	101,08 <sup>3)</sup>

Aktienklasse A					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2020	14,82	163.746	-2.136,11	90,51	98,04 <sup>1)</sup>
31.12.2021	8,89	93.569	-6.463,30	95,05	98,51 <sup>2)</sup>
30.06.2022	7,72	91.955	-143,59	83,99	83,82 <sup>3)</sup>

Aktienklasse B					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2020	6,63	29.915	-653,91	221,54	239,97 <sup>1)</sup>
31.12.2021	6,32	28.075	-413,04	225,20	233,40 <sup>2)</sup>
30.06.2022	4,84	24.959	-666,01	193,92	193,53 <sup>3)</sup>

Aktienklasse E					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	22,80	194.960	1.967,62	116,94	
31.12.2021	23,30	197.648	314,38	117,86	
30.06.2022	20,05	199.480	211,02	100,54	

Aktienklasse C					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	8,80	71.760	776,30	122,60	
31.12.2021	9,77	78.170	803,67	125,00	
30.06.2022	7,73	71.720	-678,91	107,80	

- <sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0832 CHF  
<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0364 CHF  
<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 0,9980 CHF



# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	58.480.293,35
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 66.592.345,47)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	4.825.026,92
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	518.923,17
Zinsforderungen	683.225,10
Forderungen aus Absatz von Aktien	19.172,90
	<b>64.526.641,44</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-15.100,00
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-90.817,35
	<b>-105.917,35</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>64.420.724,09</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.544.880,86 EUR
Umlaufende Aktien	2.976.770,878
Aktienwert	0,85 EUR
Aktienwert	0,85 CHF <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.723.308,32 EUR
Umlaufende Aktien	91.955,124
Aktienwert	83,99 EUR
Aktienwert	83,82 CHF <sup>3)</sup>

### Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.840.018,14 EUR
Umlaufende Aktien	24.958,572
Aktienwert	193,92 EUR
Aktienwert	193,53 CHF <sup>3)</sup>

### Aktienklasse E

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.054.878,99 EUR
Umlaufende Aktien	199.480,022
Aktienwert	100,54 EUR

### Aktienklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.731.085,72 EUR
Umlaufende Aktien	71.720,000
Aktienwert	107,80 EUR

### Aktienklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	21.526.552,06 EUR
Umlaufende Aktien	212.555,000
Aktienwert	101,28 EUR
Aktienwert	101,08 CHF <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Prüfungskosten.

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 0,9980 CHF

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.850.676,81	2.950.943,98	8.893.816,90	6.322.435,92
Ordentlicher Nettoertrag	498.407,46	22.076,75	52.827,45	34.148,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.535,25	0,00	341,20	1.141,38
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.373.342,17	0,00	2.134,36	18.608,67
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-4.213.684,13	0,00	-145.727,65	-684.619,89
Realisierte Gewinne	1.827.930,91	18.372,07	426.505,84	37.240,29
Realisierte Verluste	-2.924.468,54	-89.499,47	-445.958,20	-173.211,15
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.208.225,79	-61.608,28	-90.567,83	-129.397,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.502.956,39	-295.404,19	-880.470,23	-586.327,79
Ausschüttung	-288.833,66	0,00	-89.593,52	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>64.420.724,09</b>	<b>2.544.880,86</b>	<b>7.723.308,32</b>	<b>4.840.018,14</b>

	Aktienklasse E EUR	Aktienklasse C EUR	Aktienklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	23.295.371,91	9.770.963,93	23.617.144,17
Ordentlicher Nettoertrag	142.517,05	67.074,73	179.763,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-306,30	7.839,42	-480,45
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	968.231,91	1.402.257,90	982.109,33
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-757.215,85	-2.081.165,10	-544.955,64
Realisierte Gewinne	146.932,18	66.272,34	1.132.608,19
Realisierte Verluste	-709.328,18	-311.961,99	-1.194.509,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-489.564,06	-208.942,48	-228.145,51
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.342.519,53	-981.253,03	-2.416.981,62
Ausschüttung	-199.240,14	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>20.054.878,99</b>	<b>7.731.085,72</b>	<b>21.526.552,06</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse I Stück	Aktienklasse A Stück	Aktienklasse B Stück	Aktienklasse E Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.976.770,878	93.568,886	28.074,612	197.648,490
Ausgegebene Aktien	0,000	24,238	88,071	8.696,532
Zurückgenommene Aktien	0,000	-1.638,000	-3.204,111	-6.865,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.976.770,878</b>	<b>91.955,124</b>	<b>24.958,572</b>	<b>199.480,022</b>

	Aktienklasse C Stück	Aktienklasse D Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	78.170,000	208.675,000
Ausgegebene Aktien	11.760,000	9.020,000
Zurückgenommene Aktien	-18.210,000	-5.140,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>71.720,000</b>	<b>212.555,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	939.003,63	36.905,81	110.149,74	73.075,58
Bankzinsen	-13.727,08	-537,97	-1.612,19	-1.079,00
Bestandsprovisionen	30,15	1,18	3,47	2,26
Ertragsausgleich	-15.007,30	0,00	-793,55	-2.778,93
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>910.299,40</b>	<b>36.369,02</b>	<b>107.747,47</b>	<b>69.219,91</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-312,58	-12,18	-36,62	-23,30
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-312.169,59	-10.168,97	-42.720,18	-28.416,62
Verwahrstellenvergütung	-24.712,84	-970,74	-2.899,48	-1.928,76
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-16.017,79	-629,25	-1.879,58	-1.248,40
Taxe d'abonnement	-16.961,84	-666,06	-1.989,54	-1.323,01
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-7.059,35	-277,22	-827,79	-548,56
Register- und Transferstellenvergütung	-3.071,41	-121,30	-363,54	-258,51
Staatliche Gebühren	-6.929,32	-270,92	-814,87	-566,94
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-31.129,27	-1.175,63	-3.840,77	-2.395,02
Aufwandsausgleich	6.472,05	0,00	452,35	1.637,55
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-411.891,94</b>	<b>-14.292,27</b>	<b>-54.920,02</b>	<b>-35.071,57</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>498.407,46</b>	<b>22.076,75</b>	<b>52.827,45</b>	<b>34.148,34</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)		<b>1,01</b>	<b>1,30</b>	<b>1,31</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)		<b>1,01</b>	<b>1,30</b>	<b>1,31</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsratsvergütung und allgemeine Verwaltungskosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Aktienklasse E EUR	Aktienklasse C EUR	Aktienklasse D EUR
<b>Erträge</b>			
Zinsen auf Anleihen	292.526,25	125.453,89	300.892,36
Bankzinsen	-4.264,98	-1.855,36	-4.377,58
Bestandsprovisionen	9,38	4,34	9,52
Ertragsausgleich	703,37	-13.116,84	978,65
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>288.974,02</b>	<b>110.486,03</b>	<b>297.502,95</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-96,73	-43,45	-100,30
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-113.378,80	-34.631,91	-82.853,11
Verwahrstellenvergütung	-7.695,37	-3.307,08	-7.911,41
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-4.987,70	-2.142,59	-5.130,27
Taxe d'abonnement	-5.280,50	-2.273,94	-5.428,79
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.197,56	-946,59	-2.261,63
Register- und Transferstellenvergütung	-957,81	-402,99	-967,26
Staatliche Gebühren	-2.156,01	-939,78	-2.180,80
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-9.309,42	-4.000,39	-10.408,04
Aufwandsausgleich	-397,07	5.277,42	-498,20
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-146.456,97</b>	<b>-43.411,30</b>	<b>-117.739,81</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>142.517,05</b>	<b>67.074,73</b>	<b>179.763,14</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	<b>1,31</b>	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	<b>1,31</b>	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsratvergütung und allgemeine Verwaltungskosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS2289799889	0.750% Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty. Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	400.000	94,8770	249.184,50	0,39
						<b>249.184,50</b>	<b>0,39</b>
<b>CAD</b>							
CA135087F825	1.000% Kanada v.16(2027)	0	0	800.000	90,2090	535.007,78	0,83
						<b>535.007,78</b>	<b>0,83</b>
<b>CHF</b>							
CH0398633724	3.500% Holcim Helvetia Finance AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	100,0510	501.257,52	0,78
CH0598928759	1.750% Swiss Life AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	91,9120	368.384,77	0,57
						<b>869.642,29</b>	<b>1,35</b>
<b>CZK</b>							
CZ0001004600	0.450% Tschechien Reg.S. v.15(2023)	0	0	13.000.000	92,3560	485.357,16	0,75
						<b>485.357,16</b>	<b>0,75</b>
<b>EUR</b>							
XS2236363573	1.875% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	800.000	90,2290	721.832,00	1,12
XS2195511006	6.000% ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	94,2500	659.750,00	1,02
XS0207825364	3.750% AXA S.A. EMTN FRN Perp.	0	0	500.000	98,2500	491.250,00	0,76
XS0203470157	1.612% AXA S.A. EMTN FRN Perp.	400.000	0	700.000	84,5000	591.500,00	0,92
XS2462324232	1.949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	500.000	0	500.000	96,5480	482.740,00	0,75
XS2451802768	4.500% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	700.000	0	700.000	86,3750	604.625,00	0,94
XS2451803063	5.375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	1.400.000	0	1.400.000	84,5000	1.183.000,00	1,84
XS2002496409	3.125% BayWa AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	700.000	0	700.000	99,5450	696.815,00	1,08
XS1695284114	4.250% BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	320.000	0	1.120.000	99,6450	1.116.024,00	1,73
XS2308322002	0.500% Booking Holdings Inc. v.21(2028)	700.000	0	700.000	86,7190	607.033,00	0,94
DE0001141851	0.000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	94,3540	471.770,00	0,73
XS2296203123	3.750% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	81,8750	573.125,00	0,89
XS2381277008	2.125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	800.000	67,0000	536.000,00	0,83
XS1716945586	3.250% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	89,1040	623.728,00	0,97
XS2198879145	2.125% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	91,3710	639.597,00	0,99
XS2324724645	1.875% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	86,9940	608.958,00	0,95

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2307768734	0.600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	700.000	83,5970	585.179,00	0,91
DE000A255DH9	3.250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	94,5000	661.500,00	1,03
XS2056730323	2.875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	91,5000	915.000,00	1,42
XS2056730679	3.625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	88,6690	1.507.373,00	2,34
XS2461234622	1.963% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	800.000	0	800.000	90,9390	727.512,00	1,13
XS2475958059	2.125% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	600.000	0	600.000	92,7970	556.782,00	0,86
XS1854830889	3.250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	700.000	0	700.000	97,5260	682.682,00	1,06
XS1405763019	4.500% LANXESS AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2076)	700.000	0	700.000	98,0800	686.560,00	1,07
XS1960685383	2.000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	91,8750	643.125,00	1,00
XS2171872570	3.125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	91,1915	638.340,50	0,99
XS2346125573	1.125% Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	700.000	77,8910	545.237,00	0,85
XS2320533131	2.500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	83,2500	582.750,00	0,90
DE000A289Q91	2.750% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	93,1250	745.000,00	1,16
XS1813504666	5.750% Sigma Holdco B.V. Reg.S. v.18(2026)	0	0	400.000	57,4850	229.940,00	0,36
XS2195190520	3.125% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	87,4900	612.430,00	0,95
XS2195096420	1.375% Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	700.000	700.000	91,9450	643.615,00	1,00
XS1577960203	2.375% Tauron Polska Energia SA Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	83,3070	583.149,00	0,91
XS2056371334	2.875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	80,5000	402.500,00	0,62
XS1795406658	3.875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	90,7910	635.537,00	0,99
XS2389353181	0.837% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2027)	700.000	0	700.000	98,1180	686.826,00	1,07
DE000A3KNP96	0.750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	800.000	81,8880	655.104,00	1,02
FR0014000087	0.878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	82,2580	575.806,00	0,89
XS1205618470	3.000% Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	700.000	88,3770	618.639,00	0,96
FR0014006IX6	2.000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	78,7500	630.000,00	0,98
XS2449928543	1.500% Vestas Wind Systems Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	0	600.000	89,8510	539.106,00	0,84
XS2225204010	3.000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	700.000	76,0000	532.000,00	0,83
XS1206541366	3.500% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	82,6250	826.250,00	1,28
XS2187689380	3.875% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	84,0000	672.000,00	1,04

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1799939027	4.625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	88,8550	621.985,00	0,97
DE000A3MQS56	1.375% Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	700.000	0	700.000	92,6610	648.627,00	1,01
XS2231331260	3.750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	79,7500	558.250,00	0,87
						<b>30.756.551,50</b>	<b>47,77</b>
<b>JPY</b>							
US500769BN36	2.050% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.06(2026)	0	0	110.000.000	107,2130	822.723,01	1,28
						<b>822.723,01</b>	<b>1,28</b>
<b>NOK</b>							
XS1555330999	1.500% European Investment Bank (EIB) EMTN v.17(2024)	0	0	5.500.000	97,8640	520.926,00	0,81
NO0010875230	1.375% Norwegen Reg.S. v.20(2030)	0	0	7.000.000	87,2460	591.063,24	0,92
						<b>1.111.989,24</b>	<b>1,73</b>
<b>PLN</b>							
XS1622379698	3.000% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	91,2840	430.225,15	0,67
						<b>430.225,15</b>	<b>0,67</b>
<b>SEK</b>							
XS1171476143	1.250% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.500.000	95,6000	223.619,45	0,35
						<b>223.619,45</b>	<b>0,35</b>
<b>USD</b>							
XS1580239207	5.250% Legal & General Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	600.000	96,0000	549.775,70	0,85
XS1254119750	6.625% RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	1.000.000	98,0000	935.382,27	1,45
FR0013322823	5.250% Scor SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	80,8000	308.485,25	0,48
US912810PS15	2.375% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.07(2027)	500.000	0	500.000	108,6016	744.076,71	1,16
US912828Z781	1.500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	500.000	0	500.000	92,9336	443.512,43	0,69
US91282CCY57	1.250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	0	0	700.000	88,9766	594.479,28	0,92
						<b>3.575.711,64</b>	<b>5,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>39.060.011,72</b>	<b>60,67</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
FR0010128835	1.909% Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe FRN Perp.	0	0	500.000	83,0000	415.000,00	0,64
						<b>415.000,00</b>	<b>0,64</b>
						<b>415.000,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU0000101792	1.000% Australien Reg.S. v.20(2031)	0	0	500.000	78,9550	259.208,80	0,40
						<b>259.208,80</b>	<b>0,40</b>
<b>CAD</b>							
CA037833CY47	2.513% Apple Inc. v.17(2024)	0	0	400.000	97,5150	289.168,95	0,45
CA23384NBS59	1.650% Daimler Canada Finance Inc. v.20(2025)	0	0	300.000	91,3780	203.227,82	0,32
						<b>492.396,77</b>	<b>0,77</b>
<b>EUR</b>							
XS2116503546	1.125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	86,6900	693.520,00	1,08
XS2456839013	1.500% Berkshire Hathaway Finance Corporation v.22(2030)	800.000	0	800.000	88,3680	706.944,00	1,10
XS2388910270	2.250% DIC Asset AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	800.000	71,0000	568.000,00	0,88
XS2312733871	2.375% Faurecia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	800.000	71,2500	570.000,00	0,88
DE000A168478	6.000% Gothaer Allgemeine Versicherung AG EMTN Fix-to-Float v.15(2045)	400.000	0	400.000	101,7320	406.928,00	0,63
XS2244941147	2.250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	78,0000	624.000,00	0,97
FR0014000774	0.750% La Mondiale Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	700.000	89,6260	627.382,00	0,97
XS1821883102	3.625% Netflix Inc. v.17(2027)	700.000	0	700.000	93,9260	657.482,00	1,02
XS1853998182	4.000% Otto [GmbH & Co KG] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	87,2500	785.250,00	1,22
XS1808984501	3.625% Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.18(2025)	0	0	700.000	96,0520	672.364,00	1,04
XS2378468420	2.125% Wüstenrot & Württembergische AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2041)	0	0	700.000	73,3500	513.450,00	0,80
						<b>6.825.320,00</b>	<b>10,59</b>
<b>GBP</b>							
XS2190956941	5.625% Legal & General Group Plc. Reg.S. FRN Perp.	0	0	600.000	85,2500	591.876,88	0,92
						<b>591.876,88</b>	<b>0,92</b>

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



# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
US037833DP29	2.200% Apple Inc. v.19(2029)	0	0	1.000.000	89,7980	857.096,50	1,33
US29265WAA62	8.750% ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	0	600.000	102,0000	584.136,68	0,91
USU5521TAH50	3.875% MSCI Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	700.000	85,7700	573.055,26	0,89
US029163AD49	7.450% Munich Re America Corp. v.96(2026)	0	0	400.000	112,2300	428.481,44	0,67
XS1973748707	5.000% Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	1.000.000	94,5000	901.975,76	1,40
US88032XAN49	3.975% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	94,1950	359.625,85	0,56
US88032XAT19	1.810% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	92,1110	351.669,37	0,55
US254687FL52	2.000% The Walt Disney Co. v.19(2029)	0	0	500.000	85,7720	409.334,73	0,64
US87264ABU88	2.625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	500.000	0	1.100.000	90,8240	953.578,31	1,48
USN8172PAD61	5.000% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	100,3988	670.794,49	1,04
						<b>6.089.748,39</b>	<b>9,47</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>14.258.550,84</b>	<b>22,15</b>
<b>Anleihen</b>						<b>53.733.562,56</b>	<b>83,46</b>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH0508236590	3.125% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	91,1970	456.898,80	0,71
						<b>456.898,80</b>	<b>0,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>456.898,80</b>	<b>0,71</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2056490423	4.625% Achmea BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	83,8750	587.125,00	0,91
XS1886478806	5.625% Aegon NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	700.000	92,8940	650.258,00	1,01
DE000A289FK7	2.625% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	72,7500	582.000,00	0,90
DE000A3E5TR0	2.600% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	69,6250	557.000,00	0,86
FR0013455854	4.375% La Mondiale Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	87,5000	350.000,00	0,54
						<b>2.726.383,00</b>	<b>4,22</b>
<b>USD</b>							
USX10001AB51	3.200% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	74,5100	568.941,49	0,88
						<b>568.941,49</b>	<b>0,88</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>3.295.324,49</b>	<b>5,10</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>3.752.223,29</b>	<b>5,81</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds	EUR	3.000	0	3.000	94,4700	283.410,00	0,44
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds	EUR	0	0	750	948,1300	711.097,50	1,10
							<b>994.507,50</b>	<b>1,54</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>994.507,50</b>	<b>1,54</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>58.480.293,35</b>	<b>90,81</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022			0	10	-10		-15.100,00	-0,02
							<b>-15.100,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-15.100,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-15.100,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>							<b>4.825.026,92</b>	<b>7,49</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>1.130.503,82</b>	<b>1,72</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>64.420.724,09</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	29.405.000,00	29.489.428,24	45,78
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	600.000,00	560.192,18	0,87
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	600.000,00	560.192,18	0,87

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	-10	-1.221.200,00	-1,90
		<b>-1.221.200,00</b>	<b>-1,90</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-1.221.200,00</b>	<b>-1,90</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>-1.221.200,00</b>	<b>-1,90</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## 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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
NL0000116150	0,172 % Aegon NV FRN Perp.	0	700.000
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	700.000
XS2077670003	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	700.000
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	1.000.000
DE0001102564	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	0	800.000
DE000A3MQQV5	2,000 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048)	800.000	800.000
XS2390400807	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)	0	700.000
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	700.000
FR0014002010	2,000 % Orpea Reg.S. v.21(2028)	0	800.000
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	700.000
XS2412044641	1,000 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	800.000
XS1002121454	6,500 % Stichting AK Rabobank Certificaten Reg.S. FRN Perp.	0	735.350
XS2345996743	1,000 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	800.000
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	700.000
XS2441552192	1,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2029)	800.000	800.000
<b>NOK</b>			
XS1227593933	1,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	5.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
XS2369906644	0,900 % Nasdaq Inc. v.21(2033)	0	750.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2181959110	2,714 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	800.000
XS2366415110	1,125 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2033)	0	800.000
<b>USD</b>			
USJ6S87BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
USN82008BB38	2,875 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2041)	0	500.000
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	0	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## 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
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Irland</b>				
IE00BJSBCS90	Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF	EUR	0	10.000
IE00BG0J8M66	Tabula European IG Performance Credit UCITS ETF/Underlying Zert. v. ? ?	EUR	0	7.000
IE00BH05CB83	Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF EUR/Underlying Zert. v. ? ?	EUR	0	6.500
<b>Luxemburg</b>				
LU0990655838	Assenagon Credit SubDebt and CoCo	EUR	500	500
LU2096754713	AXA World Funds-Emerging Markets Euro Denominated Bonds	EUR	0	14.000

## 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
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0213
Dänische Krone	DKK	1	7,4396
Japanischer Yen	JPY	1	143,3463
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3489
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,1133
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6839
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6679
Russischer Rubel	RUB	1	55,6381
Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0099
Tschechische Krone	CZK	1	24,7370
Türkische Lira	TRY	1	17,4193
Ungarischer Forint	HUF	1	394,4200
US-Dollar	USD	1	1,0477

<sup>1)</sup> 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.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Halbjahresbericht  
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse B	Aktienklasse C
WP-Kenn-Nr.:	973026	A1WZXL
ISIN-Code:	LU0048423833	LU0941032079
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,07 % p.a. zzgl. 600 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	100,00 EUR	50.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Südkorea	14,24 %
Indien	13,26 %
Cayman Inseln	9,80 %
Südafrika	9,56 %
Mexiko	9,05 %
Taiwan	9,01 %
China	5,73 %
Brasilien	5,57 %
Irland	3,07 %
Spanien	3,06 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,91 %
Niederlande	2,60 %
Vereinigtes Königreich	2,53 %
Türkei	2,32 %
Hongkong	2,15 %
Frankreich	1,92 %
Thailand	0,77 %
Wertpapiervermögen	97,55 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,25 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,20 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Lebensmittel, Getränke & Tabak	13,67 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	9,68 %
Software & Dienste	7,83 %
Groß- und Einzelhandel	7,35 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	7,04 %
Media & Entertainment	6,11 %
Hardware & Ausrüstung	5,21 %
Investitionsgüter	3,92 %
Transportwesen	3,87 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,70 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,55 %
Investmentfondsanteile	3,07 %
Banken	3,04 %
Versorgungsbetriebe	2,02 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,71 %
Telekommunikationsdienste	1,59 %
Automobile & Komponenten	1,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,67 %
Wertpapiervermögen	97,55 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,25 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,20 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Aktienklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	25,47	85.923	-7.074,23	296,43
31.12.2021	21,46	68.519	-5.645,86	313,21
30.06.2022	18,32	67.300	-356,52	272,16

### Aktienklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	23,15	161.100	-8.266,92	143,71
31.12.2021	24,25	158.250	-607,23	153,23
30.06.2022	21,39	159.610	194,83	134,03

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	38.747.367,81
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 34.613.422,10)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	895.260,30
Dividendenforderungen	144.931,67
Forderungen aus Absatz von Aktien	6.484,32
	<b>39.794.044,10</b>
Zinsverbindlichkeiten	-470,40
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-84.492,09
	<b>-84.962,49</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>39.709.081,61</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.316.068,20 EUR
Umlaufende Aktien	67.299,752
Aktienwert	272,16 EUR

### Aktienklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	21.393.013,41 EUR
Umlaufende Aktien	159.610,000
Aktienwert	134,03 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Prüfungskosten.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	Aktienklasse B EUR	Aktienklasse C EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.708.794,89	21.460.587,60	24.248.207,29
Ordentlicher Nettoertrag	44.750,56	-11.107,32	55.857,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-322,60	-400,52	77,92
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	248.563,30	49.571,90	198.991,40
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-410.249,51	-406.091,51	-4.158,00
Realisierte Gewinne	1.601.128,78	779.756,82	821.371,96
Realisierte Verluste	-1.106.693,79	-545.892,14	-560.801,65
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.318.999,39	-2.479.084,58	-2.839.914,81
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-990.449,06	-463.830,48	-526.618,58
Ausschüttung	-67.441,57	-67.441,57	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>39.709.081,61</b>	<b>18.316.068,20</b>	<b>21.393.013,41</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse B Stück	Aktienklasse C Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	68.518,857	158.250,000
Ausgegebene Aktien	174,058	1.390,000
Zurückgenommene Aktien	-1.393,163	-30,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>67.299,752</b>	<b>159.610,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	Aktienklasse B EUR	Aktienklasse C EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	443.023,95	206.073,19	236.950,76
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	40.900,43	19.167,45	21.732,98
Bankzinsen	-726,86	-339,97	-386,89
Ertragsausgleich	-916,91	-1.974,09	1.057,18
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>482.280,61</b>	<b>222.926,58</b>	<b>259.354,03</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-6.072,53	-2.840,14	-3.232,39
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-346.966,20	-193.579,05	-153.387,15
Verwahrstellenvergütung	-17.130,48	-7.986,59	-9.143,89
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-13.307,17	-6.203,27	-7.103,90
Taxe d'abonnement	-10.371,44	-4.835,62	-5.535,82
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-7.225,35	-3.367,74	-3.857,61
Register- und Transferstellenvergütung	-2.548,61	-1.196,10	-1.352,51
Staatliche Gebühren	-4.440,53	-2.078,63	-2.361,90
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-30.707,25	-14.321,37	-16.385,88
Aufwandsausgleich	1.239,51	2.374,61	-1.135,10
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-437.530,05</b>	<b>-234.033,90</b>	<b>-203.496,15</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>44.750,56</b>	<b>-11.107,32</b>	<b>55.857,88</b>

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022) 2,32 1,72

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022) 2,32 1,72

Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022) - -

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Brasilien</b>								
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	BRL	0	0	169.200	13,6100	420.313,21	1,06
US20440T3005	Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar [CBD] S.A. ADR	USD	0	0	91.400	3,1600	275.674,33	0,69
BREGIEACNOR9	Engie Brasil Energia S.A.	BRL	0	0	65.500	41,6300	497.693,84	1,25
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	64.000	0	64.000	51,9300	606.614,59	1,53
US87936R2058	Telefonica Brasil S.A. ADR	USD	0	0	49.300	8,8103	414.570,33	1,04
							<b>2.214.866,30</b>	<b>5,57</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	60.000	73.000	93,1500	827.184,15	2,08
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	4.620	0	97.020	217,0000	677.208,86	1,71
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	1.176	0	1.176	251,4000	35.964,09	0,09
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	0	0	975.000	4,6900	556.255,02	1,40
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	11.200	0	35.900	365,0000	1.593.983,41	4,01
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. ADR	USD	0	0	20.900	10,1500	202.476,85	0,51
							<b>3.893.072,38</b>	<b>9,80</b>
<b>China</b>								
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd.	HKD	0	0	435.200	28,6500	1.516.736,00	3,82
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	0	116.000	18,9800	267.824,73	0,67
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	0	0	556.000	7,2600	491.029,85	1,24
							<b>2.275.590,58</b>	<b>5,73</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	7.900	53,0300	418.937,00	1,06
FR0000121709	SEB S.A.	EUR	0	0	3.700	92,7000	342.990,00	0,86
							<b>761.927,00</b>	<b>1,92</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	0	0	467.500	5,3600	304.819,60	0,77
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	592.000	0	592.000	7,6300	549.468,41	1,38
							<b>854.288,01</b>	<b>2,15</b>
<b>Indien</b>								
INE702C01027	APL Apollo Tubes Ltd.	INR	0	0	48.400	878,0500	513.733,41	1,29
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	0	0	97.000	987,5500	1.157.987,91	2,92
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	23.700	2.177,1500	623.749,05	1,57
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	0	0	70.600	1.463,2500	1.248.810,19	3,14
INE196A01026	Marico Ltd.	INR	0	0	177.200	475,8000	1.019.204,55	2,57
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	INR	0	0	57.006	1.021,1000	703.658,67	1,77
							<b>5.267.143,78</b>	<b>13,26</b>
<b>Mexiko</b>								
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	84.500	131,2700	525.370,97	1,32
US40051E2028	Grupo Aeroportuario del Sureste S.A. de CV ADR	USD	3.400	0	3.400	204,8300	664.715,09	1,67

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>								
MXP495211262	Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	210.900	65,8500	657.773,30	1,66
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	356.800	27,5000	464.730,76	1,17
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infraestructura S.A. de C.V. [PINFRA]	MXN	0	0	62.000	148,5900	436.340,13	1,10
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	256.500	69,6600	846.281,25	2,13
							<b>3 595 211,50</b>	<b>9,05</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	0	0	3.200	175,4000	561.280,00	1,41
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	0	5.300	89,3800	473.714,00	1,19
							<b>103.499,00</b>	<b>2,60</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	0	0	135.000	4,3175	582.862,50	1,47
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	130 000	0	130.000	4,8510	630.630,00	1,59
							<b>1.213.492,50</b>	<b>3,06</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000216537	Bid Corporation Ltd.	ZAR	0	0	32.700	312,3300	600.426,28	1,51
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	0	0	48.800	283,3100	812.793,02	2,05
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	0	0	101.100	183,1600	1.088.629,33	2,74
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	0	5.500	2.343,1600	757.639,96	1,91
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd.	ZAR	0	0	1.902	2,5000	279,54	0,00
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	45 000	0	45.000	202,9000	536.775,64	1,35
							<b>3.796.543,77</b>	<b>9,56</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7030000004	Cheil Worldwide Inc.	KRW	0	0	27.900	23.700,0000	485.892,17	1,22
KR7097950000	CJ CheilJedang Corporation	KRW	0	0	1.400	381.500,0000	392.473,13	0,99
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	0	0	13.500	62.900,0000	623.981,57	1,57
KR7241560002	Doosan Bobcat Inc.	KRW	0	0	14.900	29.600,0000	324.089,77	0,82
KR7066570003	LG Electronics Inc. [new]	KRW	0	0	9.500	90.700,0000	633.166,96	1,59
KR7011070000	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	0	2 500	4.300	356.500,0000	1.126.458,87	2,84
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	0	0	1.220	388.500,0000	348.287,75	0,88
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	0	0	5.400	133.500,0000	529.739,52	1,33
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	0	36.200	21.400,0000	569.258,72	1,43
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	0	9.000	94.000,0000	621.666,85	1,57
							<b>5.655.015,31</b>	<b>14,24</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0009921007	Giant Manufacture Co. Ltd.	TWD	0	0	45.000	247,5000	358.252,60	0,90
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	204.000	491,0000	3.221.909,14	8,11
							<b>3.580.161,74</b>	<b>9,01</b>
<b>Thailand</b>								
TH0465010013	Electricity Generating PCL	THB	0	0	63.800	176,0000	304.562,69	0,77
							<b>304.562,69</b>	<b>0,77</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Türkei</b>								
TRECOLA00011	Coca Cola Icecek A.S.	TRY	0	0	63.000	128,0000	462.934,79	1,17
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.S.	TRY	77.100	0	154.200	51,7000	457.661,33	1,15
							<b>920.596,12</b>	<b>2,32</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	200	600	660,1300	378.045,24	0,95
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	13.000	62,7300	778.362,13	1,96
							<b>1.156.407,37</b>	<b>2,91</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	7.000	62,1000	503.008,56	1,27
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	11.500	43,5200	500.480,00	1,26
							<b>1.003.488,56</b>	<b>2,53</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>37.527.361,61</b>	<b>94,48</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>37.527.361,61</b>	<b>94,48</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Brasilien</b>								
BRVPTAACNPR6	Varig Participacões Em Transp. -VZ-	BRL	0	0	1	0,0001	0,00	0,00
<b>Niederlande</b>								
US98387E2054	X5 Retail Group NV GDR	USD	0	0	21.900	0,0001	2,09	0,00
<b>Thailand</b>								
TH0084010Z12	First Bangkok City Bank PCL	THB	0	0	191.100	0,0001	0,52	0,52
<b>Zypern</b>								
US74735M1080	QIWI Plc. ADR	USD	0	0	37.600	0,0001	3,59	0,00
							<b>6,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE00BQXKVQ19	Xtr.(IE)-MSCI GCC Select Swap	EUR	50.000	0	50.000	24,4000	1.220.000,00	3,07
							<b>1.220.000,00</b>	<b>3,07</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>1.220.000,00</b>	<b>3,07</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>38.747.367,81</b>	<b>97,55</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>							<b>895.260,30</b>	<b>2,25</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>66.453,50</b>	<b>0,20</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>39.709.081,61</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Brasilien</b>				
BRAMERACNOR6	Americanas S.A.	BRL	0	53.500
BRAMERD01OR1	Americanas S.A. BZR 03.03.22	BRL	1.190	1.190
BRFLRYACNOR5	Fleury S.A.	BRL	0	119.800
<b>Cayman Inseln</b>				
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	98.500	98.500
<b>Russland</b>				
US55315J1025	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR	USD	0	21.300
<b>Südkorea</b>				
KR7000210005	DL Holdings Co. Ltd.	KRW	0	3.150
KR7003550001	LG Corporation	KRW	0	8.751
KR7051900009	LG H&H Co. Ltd.	KRW	0	500
KR7383800000	LX Holdings Corporation	KRW	0	4.243
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	3.300
<b>Taiwan</b>				
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	242.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	0	8.600

## 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
Brasilianischer Real	BRL	1	5,4788
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2206
Indische Rupie	INR	1	82,7231
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.557,2973
Israelischer Schekel	ILS	1	3,6235
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3489
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6078
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,1133
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6679
Singapur Dollar	SGD	1	1,4579
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0099
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.360,8575
Taiwan Dollar	TWD	1	31,0884
Thailändischer Baht	THB	1	36,8686
Tschechische Krone	CZK	1	24,7370
Türkische Lira	TRY	1	17,4193
Ungarischer Forint	HUF	1	394,4200
US-Dollar	USD	1	1,0477

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux)

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022 (Anhang)

### 1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft „Pro Fonds (Lux) société d'investissement à capital variable“ wurde auf Initiative der FIDUKA-Depotverwaltung GmbH am 22. Dezember 1993 auf unbestimmte Zeit gegründet und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet.

Sie ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 45.890 eingetragen. Ihre Satzung wurde am 22. Januar 1994 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 Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt.

Die Satzung wurde letztmalig mit Wirkung zum 28. Dezember 2018 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

Die Pro Fonds (Lux) SICAV ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable), die gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in seiner derzeit gültigen Fassung unterliegt. Der Fonds wurde in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet.

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. Luxembourg B-82 183 eingetragen.

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt:

- Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautete bis zum 31.12.2018 auf Schweizer Franken (CHF), seit dem 01.01.2019 lautet das Netto-Fondsvermögen der Investmentgesellschaft auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
- Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
- Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
- Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie 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 in Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

- Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- 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.

- 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.

- OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- Anteile von 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.
- 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) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewegt) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022 (Anhang)

- f) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) 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 Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Jahr veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) auftreten.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen 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 Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre 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-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen 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 jeweilige Teilfondsvermögen 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. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, 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 Aktien 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 Fondsaktien der Körperschaftsteuer.

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

### 4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind in Verkaufsprospekt enthalten.

### 5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen 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. In der Aufwands- und Ertragsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

### 7.) AUFWANDS- UND ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Aktienkäufer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist nachfolgender Vertreter- und Zahlstellenwechsel in der Schweiz in Kraft getreten:

Wechsel des Vertreters

Vertreter in der Schweiz bis zum 31. Dezember 2021:

PMG Fonds Management AG, Dammstraße 23, CH-6300 Zug

Vertreter in der Schweiz ab dem 1. Januar 2022:

IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich

Wechsel der Zahlstelle:

Zahlstelle in der Schweiz bis zum 31. Dezember 2021: InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren

Zahlstelle in der Schweiz ab dem 1. Januar 2022: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich

Das Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2022 überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Taxonomie Verordnung,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen des Verkaufsprospekts.

Mit Wirkung zum 1. April 2022 wurde eine Aktualisierung vorgenommen:

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).

# Pro Fonds (Lux)

## 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 Österreichischen 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 Österreichischen Sparkassen AG“ als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich,
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle und für Deutschland und Österreich.

### 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 bzw. dessen 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 seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

### 9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

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

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur weltweiten Verbreitung des Coronavirus Covid-19; im März 2020 wurde Covid-19 daher von der WHO als Pandemie eingestuft. Nach dem massiven Einbruch der globalen Wirtschaftstätigkeit erfolgte nach mehreren Corona-Wellen eine schrittweise Erholung der Konjunktur. Da die Pandemie weiterhin andauert, ist es trotz mittlerweile vorhandener Impfstoffe derzeit immer noch nicht möglich - auch bedingt durch das Auftreten möglicherweise weiterer Mutationen des Coronavirus -, die zukünftigen Auswirkungen auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorausszusehen. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

### 11.) 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. verschiedene 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 Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil 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 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, allerdings weiterhin flexibles Notfallmanagement: z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen vs. 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.

### 12.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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 der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

### 13.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

#### a) ALLGEMEINES

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich.

#### b) VALORENNUMMER

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'B' 170613  
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'C' 21566818  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'A' 170611  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'B' 170606  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'C' 21566808  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'D' 21566809  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'E' 13496427  
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'I' 11645246

# Pro Fonds (Lux)

---

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022 (Anhang)

### c) TOTAL EXPENSE RATIO (TER) NACH DER RICHTLINIE DER ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION SWITZERLAND VOM 16. MAI 2008 (FASSUNG VOM 5. AUGUST 2021)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^{1)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^{1)}} \times 100$$

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde folgende TER in Prozent ermittelt:

Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond	TER in %
Aktienklasse A	1,30
Aktienklasse B	1,31
Aktienklasse C	1,01
Aktienklasse D	1,01
Aktienklasse E	1,31
Aktienklasse I	1,01
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets	TER in %
Aktienklasse B	2,32
Aktienklasse C	1,72

<sup>1)</sup> RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

### d) HINWEISE FÜR ANLEGER

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsaktien wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

### e) PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf der elektronischen Plattform [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) zum Abruf zur Verfügung gestellt.



