

Halbjahresbericht 2019

IPCConcept

R.C.S. B 82183

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2019

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

INHALTSVERZEICHNIS

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	2
KONSOLIDIRTER 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 2019 bis 30. Juni 2019	11
PRIMA - Global Challenges	13
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	13-14
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	15
- Vermögensaufstellung	16
- Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019	19
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2019	20-22

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 (seit dem 21. März 2019)

Vorstandsmitglieder

Michael Borelbach (bis zum 21. März 2019)
Marco Kops (seit dem 21. März 2019)
Silvia Mayers (seit dem 21. März 2019)
Nikolaus Rummler

ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 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

ACATIS Investment GmbH
Taunusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

PRIMA Fonds Service GmbH
Borsigstraße 18
D-65205 Wiesbaden

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

- Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S. A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

- Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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 und PRIMA - Global Challenges

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	109.608.815,63
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.633.605,84)	
Bankguthaben ¹⁾	6.688.605,28
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	15.615,38
Dividendenforderungen	103.192,76
Forderungen aus Absatz von Anteilen	191.746,65
Forderungen aus Devisengeschäften	75.791,20
	116.683.766,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-72.494,03
Zinsverbindlichkeiten	-85.830,81
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-75.957,72
Sonstige Passiva ²⁾	-176.676,56
	-410.959,12
Netto-Fondsvermögen	116.272.807,78

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Globale Werte

Halbjahresbericht
1. Januar 2019 - 30. Juni 2019

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse G
WP-Kenn-Nr.:	A0D9KC	A0D9KE
ISIN-Code:	LU0215933978	LU0215934513
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,80 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,05 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigtes Königreich	21,77 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,18 %
Italien	12,15 %
Neuseeland	7,47 %
Cayman Inseln	7,38 %
Deutschland	7,31 %
Niederlande	6,11 %
Dänemark	4,50 %
Spanien	3,05 %
Schweiz	1,67 %
Wertpapiervermögen	90,59 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben ²⁾	9,74 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,36 %
	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⁾

Groß- und Einzelhandel	22,80 %
Diversifizierte Finanzdienste	11,42 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,05 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8,68 %
Media & Entertainment	7,23 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,17 %
Banken	6,10 %
Software & Dienste	5,37 %
Investitionsgüter	4,91 %
Hardware & Ausrüstung	3,52 %
Versorgungsbetriebe	3,05 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,29 %
Wertpapiervermögen	90,59 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben ²⁾	9,74 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,36 %
	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 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	41.487.217,37
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 35.945.863,72)	
Bankguthaben ¹⁾	4.459.186,63
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	15.615,38
Dividendenforderungen	29.912,06
Forderungen aus Absatz von Anteilen	19.164,44
Forderungen aus Devisengeschäften	29.843,48
	46.040.939,36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-46.131,20
Zinsverbindlichkeiten	-83.398,38
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-29.912,06
Sonstige Passiva ²⁾	-76.786,23
	-236.227,87
Netto-Teilfondsvermögen	45.804.711,49

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.871.563,96 EUR
Umlaufende Anteile	240.621,136
Anteilwert	140,77 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.933.147,53 EUR
Umlaufende Anteile	76.195,318
Anteilwert	156,61 EUR

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	4.500	6.000	14.000	170,9000	2.104.864,96	4,60
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	15.500	0	32.000	352,8000	1.271.222,51	2,78
							3.376.087,47	7,38
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	11.500	46.000	334,4000	2.060.989,33	4,50
							2.060.989,33	4,50
Deutschland								
DE0005405104	InnoTec TSS AG	EUR	0	0	16.848	11,0000	185.328,00	0,40
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	21.900	59,9000	1.311.810,00	2,86
							1.497.138,00	3,26
Italien								
IT0001479523	Be Think, Solve, Execute S.p.A.	EUR	0	0	2.010.300	1,0000	2.010.300,00	4,39
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	EUR	0	0	122.500	15,8600	1.942.850,00	4,24
IT0004370463	Retelit S.p.A.	EUR	0	0	1.150.000	1,4040	1.614.600,00	3,52
							5.567.750,00	12,15
Neuseeland								
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	NZD	0	0	500.000	11,6000	3.419.609,69	7,47
							3.419.609,69	7,47
Niederlande								
NL0012059018	Exor N.V.	EUR	0	0	40	61,4000	2.456,00	0,01
							2.456,00	0,01
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	3.100	273,5500	763.212,13	1,67
							763.212,13	1,67
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	0	80.000	155.000	9,0100	1.396.550,00	3,05
							1.396.550,00	3,05

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.100	2.250	2.150	1.076,6300	2.036.381,19	4,45
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	600	0	600	1.904,2800	1.005.162,31	2,19
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	5.300	12.000	212,0200	2.238.268,67	4,89
US2253101016	Credit Acceptance Corporation	USD	0	0	2.500	473,9600	1.042.403,45	2,28
US92343E1029	Verisign Inc.	USD	0	6.500	13.500	207,2900	2.461.876,48	5,37
							8.784.092,10	19,18
Vereinigtes Königreich								
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	73.214	4.214	69.000	51,5000	3.963.747,91	8,65
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	0	0	200.000	15,5500	3.469.046,29	7,57
GB00BK8FL363	Horizon Discovery Group Plc.	GBP	0	139.000	600.000	1,5700	1.050.752,93	2,29
GB00B01YZ052	Immunodiagnostic Systems Holdings Plc.	GBP	0	0	275.000	1,8000	552.147,24	1,21
GB0005790059	John Menzies Plc.	GBP	0	0	184.939	4,5600	940.682,48	2,05
							9.976.376,85	21,77
Börsengehandelte Wertpapiere							36.844.261,57	80,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005494165	EQS Group AG	EUR	0	0	27.700	67,0000	1.855.900,00	4,05
							1.855.900,00	4,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.855.900,00	4,05
Nicht notierte Wertpapiere								
Niederlande								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class A-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class B-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class C-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class D-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class E-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class F-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class G-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

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 H-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class I-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class J-	EUR	0	0	1.212	229,9551	278.705,58	0,61
							2.787.055,80	6,10
Nicht notierte Wertpapiere							2.787.055,80	6,10
Aktien, Anrechte und Genussscheine							41.487.217,37	90,59
Wertpapiervermögen							41.487.217,37	90,59
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
US Dollar Currency Future September 2019			40	0	40		15.615,38	0,03
							15.615,38	0,03
Long-Positionen							15.615,38	0,03
Terminkontrakte							15.615,38	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							4.459.186,63	9,74
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-157.307,89	-0,36
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							45.804.711,49	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
US Dollar Currency Future September 2019	40	5.031.670,63	10,99
		5.031.670,63	10,99
Long-Positionen		5.031.670,63	10,99
Terminkontrakte		5.031.670,63	10,99

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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

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				
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	0	24.000
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	28.500	58.500
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	4	4
Deutschland				
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	3.250
Israel				
IL0010927254	Sarine Technologies Ltd.	SGD	0	340.200
Schweden				
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	0	78.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1598641074	Charles River Laboratories Inc.	USD	0	6.000
US5705351048	Markel Corporation	USD	625	625
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	USD	0	20.000
Vereinigtes Königreich				
GB00BYZWX769	Croda International Plc.	GBP	0	80.000
GB0005630420	Mears Group Plc.	GBP	0	153.500
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
US912828RY80	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2018)		0	4.000.000
US9128283N82	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019)		0	4.000.000
Terminkontrakte				
EUR				
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019		163	163
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019		185	185
USD				
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019		42	42
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019		97	37
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019		25	25
	US Dollar Currency Future Juni 2019		40	40
	US Dollar Currency Future März 2019		0	40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Globale Werte

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8965
Dänische Krone	DKK	1	7,4636
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8809
Isländische Krone	ISK	1	141,5078
Japanischer Yen	JPY	1	122,4908
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6961
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2512
Schweizer Franken	CHF	1	1,1111
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,0759
Türkische Lira	TRY	1	6,5544
US-Dollar	USD	1	1,1367

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse G
WP-Kenn-Nr.:	A0JMLV	A0JMLW
ISIN-Code:	LU0254565053	LU0254565566
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,80 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,05 % 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	37,17 %
Kanada	8,88 %
Schweiz	8,77 %
Frankreich	7,45 %
Vereinigtes Königreich	6,16 %
Deutschland	5,86 %
Dänemark	5,73 %
Schweden	4,87 %
Japan	4,15 %
Niederlande	2,58 %
Italien	2,36 %
Spanien	2,32 %
Österreich	0,38 %
Norwegen	0,02 %
Wertpapiervermögen	96,70 %
Bankguthaben ²⁾	3,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,14 %
	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	26,80 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	14,89 %
Investitionsgüter	12,65 %
Versicherungen	9,93 %
Software & Dienste	9,39 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,93 %
Energie	3,18 %
Hardware & Ausrüstung	2,70 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,64 %
Automobile & Komponenten	2,55 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,29 %
Media & Entertainment	1,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,91 %
Groß- und Einzelhandel	0,72 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,40 %
Verbraucherdienste	0,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,09 %
Wertpapiervermögen	96,70 %
Bankguthaben ²⁾	3,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,14 %
	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 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	68.121.598,26
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 52.687.742,12)	
Bankguthaben ¹⁾	2.229.418,65
Dividendenforderungen	73.280,70
Forderungen aus Absatz von Anteilen	172.582,21
Forderungen aus Devisengeschäften	45.947,72
	<u>70.642.827,54</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-26.362,83
Zinsverbindlichkeiten	-2.432,43
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-46.045,66
Sonstige Passiva ²⁾	-99.890,33
	<u>-174.731,25</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>70.468.096,29</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.995.036,91 EUR
Umlaufende Anteile	191.052,932
Anteilwert	162,23 EUR
Anteilklasse G	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	39.473.059,38 EUR
Umlaufende Anteile	232.416,549
Anteilwert	169,84 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

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	2.100	0	21.184	739,8000	2.099.780,70	2,98
DK0010219153	Rockwool International AS	DKK	0	0	1.200	1.648,0000	264.965,97	0,38
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	800	0	21.682	574,2000	1.668.069,62	2,37
							4.032.816,29	5,73
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	1.000	0	5.002	42,1000	210.584,20	0,30
DE0008402215	Hannover Rückversicherung SE	EUR	1.210	0	13.010	140,5000	1.827.905,00	2,59
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	1.980	0	19.130	84,1800	1.610.363,40	2,29
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	4.800	0	12.500	12,2800	153.500,00	0,22
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	0	33.000	9.700	29,5600	286.732,00	0,41
DE0007667107	Vossloh AG	EUR	0	0	1.060	32,4000	34.344,00	0,05
							4.123.428,60	5,86
Frankreich								
FR0000061129	Boiron S.A.	EUR	0	0	1.700	36,8500	62.645,00	0,09
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	3.830	3.343	24.398	139,0000	3.391.322,00	4,81
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	6.100	0	33.042	54,4500	1.799.136,90	2,55
							5.253.103,90	7,45
Italien								
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	36.000	0	372.330	4,4620	1.661.336,46	2,36
							1.661.336,46	2,36
Japan								
JP3835620000	Benesse Corporation	JPY	0	0	10.100	2.519,0000	207.704,58	0,29
JP3300600008	Konica Minolta Holding Inc.	JPY	7.000	0	54.500	1.054,0000	468.957,67	0,67
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	0	11.799	2.684,0000	258.537,91	0,37
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	12.000	0	80.402	1.078,0000	707.590,74	1,00
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	830	0	9.710	16.160,0000	1.281.023,55	1,82
							2.923.814,45	4,15

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	12.600	2.850	77.778	120,0000	6.261.058,56	8,88
							6.261.058,56	8,88
Niederlande								
NL0011821392	Signify N.V.	EUR	13.000	0	13.000	25,8800	336.440,00	0,48
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	EUR	17.800	6.200	96.261	15,3900	1.481.456,79	2,10
							1.817.896,79	2,58
Norwegen								
NO0010112675	REC Silicon ASA	NOK	0	0	210.000	0,6120	13.283,03	0,02
							13.283,03	0,02
Österreich								
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	0	560	2.730	97,4500	266.038,50	0,38
							266.038,50	0,38
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	17.300	5.100	90.212	292,6000	2.505.175,41	3,56
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	SEK	0	0	19.000	121,2000	218.552,47	0,31
SE0000108227	SKF AB -B-	SEK	0	0	43.577	170,5000	705.149,53	1,00
							3.428.877,41	4,87
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	660	310	3.983	453,7000	1.626.394,65	2,31
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	920	0	6.920	220,3000	1.372.042,12	1,95
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	5.000	0	35.860	98,4800	3.178.375,30	4,51
							6.176.812,07	8,77
Spanien								
ES0130960018	Enagas S.A.	EUR	3.600	2.300	23.900	24,0400	574.556,00	0,82
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	8.900	0	71.900	14,6850	1.055.851,50	1,50
							1.630.407,50	2,32

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	23.400	6.500	107.500	30,7400	2.907.143,49	4,13
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	7.000	4.700	22.200	165,2500	3.227.368,70	4,58
US1264081035	CSX Corporation	USD	11.400	3.300	87.564	76,4500	5.889.212,46	8,36
US4052171000	Hain Celestial Group Inc.	USD	0	0	9.652	21,2300	180.269,17	0,26
US6005441000	Herman Miller Inc.	USD	0	0	5.274	44,0900	204.566,43	0,29
US4581401001	Intel Corporation	USD	25.600	9.199	143.501	47,4600	5.991.517,08	8,50
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	5.700	15,3300	76.872,53	0,11
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	1.200	5.170	62,5400	284.447,79	0,40
US8676524064	SunPower Corporation	USD	0	0	10.443	10,5400	96.832,25	0,14
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	7.800	4.000	45.190	166,0100	6.599.799,33	9,37
US9841216081	Xerox Corporation	USD	0	3.400	23.420	35,3300	727.921,70	1,03
							26.185.950,93	37,17
Vereinigtes Königreich								
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	75.757	0	432.734	4,1310	1.994.003,51	2,83
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	2.000	0	14.403	35,8100	575.316,71	0,82
GB0003452173	FirstGroup Plc.	GBP	85.000	55.000	124.200	0,9795	135.698,72	0,19
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	0	212.878	2,1430	508.865,09	0,72
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	10.628	0	85.042	8,1180	770.073,58	1,09
GB00B18V8630	Pennon Group Plc.	GBP	747	0	43.789	7,4280	362.816,16	0,51
							4.346.773,77	6,16
Börsengehandelte Wertpapiere							68.121.598,26	96,70
Aktien, Anrechte und Genussscheine							68.121.598,26	96,70
Wertpapiervermögen							68.121.598,26	96,70
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							2.229.418,65	3,16
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							117.079,38	0,14
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							70.468.096,29	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 2019 bis 30. Juni 2019

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

Italien

IT0003977540	Ansaldo STS S.p.A.	EUR	0	23.958
--------------	--------------------	-----	---	--------

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8965
Dänische Krone	DKK	1	7,4636
Japanischer Yen	JPY	1	122,4908
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4907
Norwegische Krone	NOK	1	9,6755
Schwedische Krone	SEK	1	10,5366
Schweizer Franken	CHF	1	1,1111
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,0759
US-Dollar	USD	1	1,1367

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2019

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 28. Dezember 2018 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 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 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 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2019

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 überprüfbaren 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 nachprüfbar bewerteten Regeln 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 nachprüfbar bewerteten Regeln (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-Fixing 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 Devisenkurs 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

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.

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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. Juni 2019

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent. D.h. die Anleger des Fonds werden auf ihre Einkünfte aus den Anlagen des Fonds besteuert, als wenn sie direkt in diese Anlagen investiert hätten und gemäß den Gesetzen des Landes, in dem der Anleger steuerlich ansässig ist.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte oder einen permanenten Vertreter unterhalten, 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 Luxembourg 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, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen 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.) 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.

7.) 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.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum ergaben sich 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.

