

Halbjahresbericht 2024

IPCConcept

R.C.S. B 82183

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2024

PRIMA

R.C.S. Luxemburg K 445

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

R.C.S. B 82183

INHALTSVERZEICHNIS

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	2
ZUSAMMENGEFASSTER HALBJAHRESBERICHT DES PRIMA	4
PRIMA - Globale Werte	5
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	5-6
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	7
- Vermögensaufstellung	8
PRIMA - Global Challenges	12
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	12-13
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	14
- Vermögensaufstellung	15
PRIMA - Zukunft	19
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	19-20
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	21
- Vermögensaufstellung	22
PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	27
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	27
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	28
- Vermögensaufstellung	29
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024 (ANHANG)	33-37

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post 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

(Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Mitglieder des Vorstands

Nikolaus Rummler
Jörg Hügel (seit 30. Januar 2024)

ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

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

VERWAHRSTELLE

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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE SOWIE ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

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

ANLAGEBERATER

PRIMA – Globale Werte

NFS Netfonds Financial Service GmbH
Süderstraße 30
D-20097 Hamburg

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

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

PRIMA – Global Challenges
PRIMA – Zukunft

ACATIS Investment GmbH
Taunusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main

Fondsmanager

PRIMA – Kapitalaufbau Total Return

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

**Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92, verantwortlich
für das Großherzogtum Luxemburg und
Bundesrepublik Deutschland:**

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

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

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

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

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

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

PRIMA

Konsolidierter Halbjahresbericht des PRIMA mit den Teilfonds

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	117.310.395,55
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 103.449.285,48)	
Bankguthaben ¹⁾	4.829.305,61
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	9.695,04
Zinsforderungen	67.713,66
Dividendenforderungen	145.099,01
Forderungen aus Absatz von Anteilen	191.717,79
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	446.112,29
Forderungen aus Devisengeschäften	75.332,47
	123.075.371,42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.329.233,99
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-75.245,31
Sonstige Passiva ²⁾	-242.730,27
	-1.647.209,57
Netto-Fondsvermögen	121.428.161,85

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,55 %
Vereinigtes Königreich	16,67 %
Frankreich	12,28 %
Italien	8,40 %
Dänemark	6,95 %
Schweden	6,13 %
Norwegen	4,52 %
Schweiz	4,49 %
Neuseeland	2,79 %
Deutschland	2,72 %
Niederlande	1,36 %
Belgien	0,32 %
Wertpapiervermögen	91,18 %
Bankguthaben ²⁾	10,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,40 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Globale Werte

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	15,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	12,44 %
Versicherungen	10,55 %
Software & Dienste	9,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,67 %
Verbraucherdienste	4,88 %
Media & Entertainment	4,65 %
Transportwesen	3,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,27 %
Groß- und Einzelhandel	3,18 %
Hardware & Ausrüstung	3,16 %
Banken	1,36 %
Wertpapiervermögen	91,18 %
Bankguthaben ²⁾	10,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,40 %
	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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	26.466.083,05
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 23.022.274,51)	
Bankguthaben ¹⁾	2.965.606,66
Zinsforderungen	55.370,28
Forderungen aus Absatz von Anteilen	762,47
	<u>29.487.822,46</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-416.746,80
Sonstige Passiva ²⁾	-56.076,39
	<u>-472.823,19</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>29.014.999,27</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	27.477.286,07 EUR
Umlaufende Anteile	151.268,433
Anteilwert	181,65 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.511.813,41 EUR
Umlaufende Anteile	7.207,981
Anteilwert	209,74 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.899,79 EUR
Umlaufende Anteile	250,000
Anteilwert	103,60 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003755692	Agfa-Gevaert NV	EUR	0	0	82.064	1,1200	91.911,68	0,32
							91.911,68	0,32
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	15.000	1.002,6000	2.016.492,36	6,95
							2.016.492,36	6,95
Frankreich								
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	0	4.000	9.800	154,1500	1.510.670,00	5,21
FR0010411983	Scor SE	EUR	40.000	0	40.000	24,0400	961.600,00	3,31
FR0000064271	STEF S.A.	EUR	0	0	9.000	121,2000	1.090.800,00	3,76
							3.563.070,00	12,28
Italien								
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	EUR	0	0	12.800	93,4800	1.196.544,00	4,12
IT0004195308	Moltiply Group	EUR	0	12.000	36.181	34,3500	1.242.817,35	4,28
							2.439.361,35	8,40
Neuseeland								
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	NZD	0	0	400.000	3,5600	810.426,27	2,79
							810.426,27	2,79
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	0	137.500	108,7000	1.310.557,24	4,52
							1.310.557,24	4,52
Schweden								
SE0014401378	Addlife AB	SEK	0	0	35.000	124,0000	382.096,07	1,32
SE0014781795	Addtech AB	SEK	0	0	60.000	264,4000	1.396.675,59	4,81
							1.778.771,66	6,13
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	5.000	250,4000	1.303.352,07	4,49
							1.303.352,07	4,49

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	2.000	0	10.000	151,6100	1.415.460,74	4,88
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	7.800	185,4100	1.350.198,86	4,65
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	5.000	197,8500	923.583,23	3,18
US2253101016	Credit Acceptance Corporation [Mich.]	USD	0	1.000	1.500	495,9200	694.500,98	2,39
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	800	3.000	452,8500	1.268.368,97	4,37
							5.652.112,78	19,47
Vereinigtes Königreich								
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	0	0	20.000	40,2000	949.681,08	3,27
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	0	20.000	60.000	41,9200	2.970.942,59	10,24
GB0004052071	Halma Plc.	GBP	0	0	28.500	27,2100	915.999,29	3,16
							4.836.622,96	16,67
Börsengehandelte Wertpapiere							23.802.678,37	82,02
Nicht notierte Wertpapiere								
Niederlande								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class A-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class B-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class C-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class D-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class E-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class F-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class I-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class J-	EUR	0	0	1.212	41,4237	50.205,52	0,17
							401.644,16	1,36
Nicht notierte Wertpapiere							401.644,16	1,36
Aktien, Anrechte und Genussscheine							24.204.322,53	83,38

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2817890077	4,250% Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to- Float v.24(2044)	800.000	0	800.000	98,5610	788.488,00	2,72
						788.488,00	2,72
Börsengehandelte Wertpapiere						788.488,00	2,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US594918BS26	3,450% Microsoft Corporation v.16(2036)	1.800.000	0	1.800.000	87,6679	1.473.272,52	5,08
						1.473.272,52	5,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.473.272,52	5,08
Anleihen						2.261.760,52	7,80
Wertpapiervermögen						26.466.083,05	91,18
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						2.965.606,66	10,22
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-416.690,44	-1,40
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						29.014.999,27	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Globale Werte

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Isländische Krone	ISK	1	148,7222
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7571
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7801
Türkische Lira	TRY	1	35,1682
US-Dollar	USD	1	1,0711

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	25,17 %
Deutschland	14,66 %
Schweiz	9,44 %
Irland	9,05 %
Kanada	8,63 %
Frankreich	7,49 %
Dänemark	6,58 %
Vereinigtes Königreich	5,83 %
Niederlande	4,33 %
Japan	4,24 %
Spanien	2,02 %
Schweden	0,63 %
Luxemburg	0,19 %
Norwegen	0,17 %
Österreich	0,17 %
Wertpapiervermögen	98,60 %
Bankguthaben ²⁾	1,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,20 %
	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	23,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	15,72 %
Investitionsgüter	12,48 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,16 %
Versicherungen	8,25 %
Versorgungsbetriebe	8,19 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,45 %
Software & Dienste	5,10 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,94 %
Verbraucherdienste	1,46 %
Hardware & Ausrüstung	1,11 %
Immobilien	0,96 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,76 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,43 %
Immobilienmanagement & Entwicklung	0,33 %
Energie	0,07 %
Wertpapiervermögen	98,60 %
Bankguthaben ²⁾	1,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,20 %
	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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	76.529.108,82
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 68.011.543,11)	
Bankguthaben ¹⁾	927.712,43
Zinsforderungen	10.815,07
Dividendenforderungen	135.907,05
Forderungen aus Absatz von Anteilen	190.343,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	432.921,38
Forderungen aus Devisengeschäften	73.869,92
	<u>78.300.677,72</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-475.807,10
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-73.784,15
Sonstige Passiva ²⁾	-122.272,03
	<u>-671.863,28</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>77.628.814,44</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	60.400.898,08 EUR
Umlaufende Anteile	312.359,569
Anteilwert	193,37 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.208.152,78 EUR
Umlaufende Anteile	81.714,697
Anteilwert	210,59 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.976,76 EUR
Umlaufende Anteile	150,000
Anteilwert	99,85 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.786,82 EUR
Umlaufende Anteile	50,000
Anteilwert	95,74 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	0	22.510	840,4000	2.536.525,07	3,27
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	28.525	41.900	376,9000	2.117.472,51	2,73
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	0	0	1.196	2.810,0000	450.624,83	0,58
							5.104.622,41	6,58
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	2.681	37.000	73,5500	2.721.350,00	3,51
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	1.250	11.875	235,3000	2.794.187,50	3,60
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	1.400	17.992	83,7000	1.505.930,40	1,94
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	0	0	25.691	11,9800	307.778,18	0,40
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	5.900	73.000	55,3600	4.041.280,00	5,21
							11.370.526,08	14,66
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	12.287	90,2000	1.108.287,40	1,43
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	3.800	113.190	34,9600	3.957.122,40	5,10
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	0	0	8.300	89,5000	742.850,00	0,96
							5.808.259,80	7,49
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	69.000	79,3300	5.110.419,20	6,58
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	0	13.289	46.269	41,4900	1.919.700,81	2,47
							7.030.120,01	9,05
Japan								
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	JPY	0	0	54.400	444,3000	140.525,08	0,18
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	23.413	66.300	6.800,0000	2.621.205,46	3,38
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	0	66.296	1.365,5000	526.329,43	0,68
							3.288.059,97	4,24
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	0	7.344	60.800	161,5500	6.699.570,29	8,63
							6.699.570,29	8,63
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	0	4.811	30,7800	148.082,58	0,19
							148.082,58	0,19

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	0	13.909	23,5800	327.974,22	0,42
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	11.800	83.507	36,3150	3.032.556,71	3,91
							3.360.530,93	4,33
Norwegen								
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	0	0	17.090	86,4000	129.473,10	0,17
							129.473,10	0,17
Österreich								
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	0	0	3.808	34,6000	131.756,80	0,17
							131.756,80	0,17
Schweden								
SE0000862997	Billerud AB	SEK	0	0	26.259	99,4000	229.798,62	0,30
SE0011166974	Fabege AB	SEK	0	0	35.000	83,7500	258.068,92	0,33
							487.867,54	0,63
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	400	3.461	537,2000	1.935.508,22	2,49
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	0	6.209	275,9000	1.783.326,15	2,30
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	3.500	31.015	111,7500	3.608.084,79	4,65
							7.326.919,16	9,44
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	0	87.979	106.500	13,3100	1.417.515,00	1,83
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	0	0	13.000	11,5900	150.670,00	0,19
							1.568.185,00	2,02
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc.	USD	3.900	0	3.900	65,9800	240.240,87	0,31
US1307881029	California Water Service Group	USD	0	0	5.900	48,3400	266.273,92	0,34
US1264081035	CSX Corporation	USD	0	7.831	128.000	33,0300	3.947.194,47	5,08
US3364331070	First Solar Inc.	USD	0	7.022	14.600	249,9200	3.406.621,23	4,39
US41068X1000	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	USD	12.000	12.000	12.000	29,9100	335.094,76	0,43
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	7.400	105.000	30,5900	2.998.739,61	3,86
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	0	8.225	14,6100	112.190,51	0,14
US6005441000	MillerKnoll Inc.	USD	0	0	8.364	26,4200	206.308,36	0,27
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	0	6.435	74,0900	445.121,04	0,57

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	0	0	10.222	12,9400	123.492,37	0,16
US8676524064	SunPower Corporation	USD	0	0	18.167	3,0300	51.392,04	0,07
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	5.200	34.600	223,4700	7.218.804,97	9,30
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD	0	0	16.672	12,3000	191.453,27	0,25
							19.542.927,42	25,17
Vereinigtes Königreich								
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group Plc.	GBP	0	0	200.000	2,3720	560.359,08	0,72
GB0003452173	Firstgroup Plc.	GBP	0	0	74.205	1,6040	140.591,57	0,18
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	0	0	77.000	9,8560	896.423,34	1,15
GB00BNNTLN49	Pennon Group Plc.	GBP	0	0	28.317	5,7800	193.328,92	0,25
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	27.472	24,0200	779.444,18	1,00
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	0	0	95.304	9,7660	1.099.384,43	1,42
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	0	0	74.267	9,8340	862.676,21	1,11
							4.532.207,73	5,83
Börsengehandelte Wertpapiere							76.529.108,82	98,60
Aktien, Anrechte und Genussscheine							76.529.108,82	98,60
Wertpapiervermögen							76.529.108,82	98,60
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							927.712,43	1,20
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							171.993,19	0,20
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							77.628.814,44	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Global Challenges

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7801
US-Dollar	USD	1	1,0711

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	56,12 %
Deutschland	8,02 %
Schweiz	5,90 %
Taiwan	4,29 %
Japan	4,26 %
Niederlande	4,07 %
Cayman-Inseln	4,00 %
Frankreich	3,34 %
Australien	2,43 %
Dänemark	1,80 %
Italien	1,33 %
Norwegen	1,21 %
China	0,65 %
Vereinigtes Königreich	0,56 %
Belgien	0,49 %
Bermudas	0,47 %
Schweden	0,46 %
Kanada	0,40 %
Luxemburg	0,38 %
Österreich	0,36 %
Polen	0,20 %
Wertpapiervermögen	100,74 %
Bankguthaben ²⁾	2,24 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,98 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Zukunft

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	20,62 %
Software & Dienste	13,58 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,58 %
Media & Entertainment	8,36 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,68 %
Versicherungen	6,73 %
Investitionsgüter	6,60 %
Groß- und Einzelhandel	6,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,14 %
Hardware & Ausrüstung	3,87 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,17 %
Versorgungsbetriebe	0,89 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,68 %
Transportwesen	0,66 %
Energie	0,54 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,32 %
Verbraucherdienste	0,31 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,10 %
Wertpapiervermögen	100,74 %
Bankguthaben ²⁾	2,24 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,98 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Zukunft

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	6.691.439,02
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.437.556,22)	
Bankguthaben ¹⁾	149.093,80
Zinsforderungen	876,03
Dividendenforderungen	7.691,96
Forderungen aus Absatz von Anteilen	600,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	13.190,91
Forderungen aus Devisengeschäften	1.462,55
	<u>6.864.354,45</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-196.227,48
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.461,16
Sonstige Passiva ²⁾	-22.364,30
	<u>-220.052,94</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>6.644.301,51</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.674.694,30 EUR
Umlaufende Anteile	38.809,295
Anteilwert	120,45 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.969.607,21 EUR
Umlaufende Anteile	16.063,817
Anteilwert	122,61 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	AUD	0	0	12.000	21,6700	161.686,25	2,43
							161.686,25	2,43
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	0	0	610	14,3000	8.723,00	0,13
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	0	0	4.000	5,9250	23.700,00	0,36
							32.423,00	0,49
Bermudas								
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	0	0	50.000	5,1700	30.907,37	0,47
							30.907,37	0,47
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	16.500	71,5500	141.154,63	2,12
US44332N1063	H World Group Ltd. ADR	USD	0	0	600	33,5900	18.816,17	0,28
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	0	1.000	26,2600	24.516,85	0,37
KYG596691041	Meituan	HKD	0	0	163	113,7000	2.215,90	0,03
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	0	0	5.000	11,3800	6.803,21	0,10
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	1.630	374,4000	72.966,75	1,10
							266.473,51	4,00
China								
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	0	10.000	35,9500	42.983,37	0,65
							42.983,37	0,65
Dänemark								
DK0010272202	Genmab AS	DKK	0	0	50	1.778,5000	11.923,44	0,18
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	1.425	0	1.425	431,7000	82.484,92	1,24
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	500	376,9000	25.268,17	0,38
							119.676,53	1,80
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	0	1.392	80,3800	104.461,73	1,57
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	0	300	67,4000	20.220,00	0,30
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	0	1.400	8,4800	11.872,00	0,18
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	500	235,3000	117.650,00	1,77
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	2.000	33,9900	67.980,00	1,02
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	0	0	350	60,2000	21.070,00	0,32
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	0	0	577	93,1000	53.718,70	0,81

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

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland (Fortsetzung)								
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	0	0	170	216,6000	36.822,00	0,55
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	0	0	1.000	19,9600	19.960,00	0,30
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	0	500	115,1500	57.575,00	0,87
							511.329,43	7,69
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	0	270	90,2000	24.354,00	0,37
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	932	3.450	34,9600	120.612,00	1,82
FR0012532810	Waga Energy S.A.	EUR	2.300	0	2.300	15,5000	35.650,00	0,54
							180.616,00	2,73
Italien								
IT0005241192	Aquafil S.p.A.	EUR	0	0	5.300	3,0250	16.032,50	0,24
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	0	1.243	58,2000	72.342,60	1,09
							88.375,10	1,33
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	0	0	2.000	4.320,0000	50.233,38	0,76
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	0	0	1.100	1.565,5000	10.012,08	0,15
JP3758190007	Nexon Co. Ltd.	JPY	0	0	2.800	2.918,5000	47.511,24	0,72
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	0	1.560	8.598,0000	77.983,13	1,17
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	JPY	0	0	600	9.556,0000	33.335,43	0,50
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	203	24.890,0000	29.376,47	0,44
JP3351100007	Sysmex Corporation	JPY	2.300	0	2.300	2.571,5000	34.386,90	0,52
							282.838,63	4,26
Kanada								
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc.	USD	0	0	2.300	2,8800	6.184,30	0,09
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	0	330	66,3700	20.448,23	0,31
							26.632,53	0,40
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	0	542	47,0000	25.474,00	0,38
							25.474,00	0,38
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	270	960,0000	259.200,00	3,90
NL0010583399	Corbion NV	EUR	0	0	600	18,7800	11.268,00	0,17
							270.468,00	4,07
Norwegen								
NO0003067902	Hexagon Composites ASA	NOK	0	0	16.000	29,7500	41.737,91	0,63
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	3.400	128,9000	38.428,69	0,58
							80.166,60	1,21

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Österreich								
AT0000969985	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG	EUR	0	0	1.100	21,9400	24.134,00	0,36
							24.134,00	0,36
Polen								
PLXTPLO00018	XTPL S.A.	PLN	0	0	462	127,0000	13.594,53	0,20
							13.594,53	0,20
Schweden								
SE0002591420	Tobii AB [publ]	SEK	0	0	7.000	2,7220	1.677,53	0,03
SE0017105620	Tobii Dynavox AB	SEK	0	0	6.000	53,9000	28.472,32	0,43
							30.149,85	0,46
Schweiz								
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG	CHF	0	0	600	39,7500	24.828,23	0,37
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	0	0	500	106,6000	53.300,00	0,80
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	120	0	270	486,8000	136.826,98	2,06
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	510	250,4000	132.941,91	2,00
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	0	0	460	92,5000	44.295,23	0,67
							392.192,35	5,90
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	0	1.780	171,6300	285.222,11	4,29
							285.222,11	4,29
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	410	990	159,4700	147.395,48	2,22
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	1.580	185,4100	273.501,82	4,12
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	1.391	197,8500	256.940,86	3,87
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	100	0	200	67,4900	12.602,00	0,19
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	120	950	214,1000	189.893,57	2,86
US0494681010	Atlassian Corporation	USD	0	0	220	172,9900	35.531,51	0,53
US0937121079	Bloom Energy Corporation	USD	0	0	3.800	13,0400	46.262,72	0,70
US1598641074	Charles River Laboratories International Inc.	USD	0	0	140	207,3500	27.102,04	0,41
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	0	0	1.900	53,6500	95.168,52	1,43
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	0	0	600	387,2900	216.948,93	3,27
US2441991054	Deere & Co.	USD	0	0	440	376,7900	154.782,56	2,33
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	0	0	640	139,5200	83.365,51	1,25
US3021301094	Expeditors International of Washington Inc.	USD	0	0	371	125,9900	43.639,52	0,66
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	0	50	520	445,1100	216.092,99	3,25
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	667	190	145,8000	25.863,13	0,39
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	85	215	1.055,8300	211.934,88	3,19

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Zukunft

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	740	452,8500	312.864,35	4,71
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.150	810	2.850	123,9900	329.914,57	4,97
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	0	490	74,0900	33.894,22	0,51
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	0	0	6.000	25,2200	141.275,32	2,13
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	1.250	58,3700	68.119,22	1,03
US7433151039	Progressive Corporation	USD	0	0	1.450	211,3500	286.114,74	4,31
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	12	180	1.050,8600	176.598,64	2,66
US80810D1037	Schrodinger Inc.	USD	0	0	3.500	19,4500	63.556,16	0,96
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	100	0	160	472,5100	70.583,14	1,06
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	830	266,5900	206.581,74	3,11
							3.726.528,14	56,12
Vereinigtes Königreich								
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Ltd.	GBP	0	0	20.000	0,9800	23.151,43	0,35
							23.151,43	0,35
Börsengehandelte Wertpapiere							6.615.022,73	99,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWVY8	Formycon AG	EUR	0	0	400	54,2000	21.680,00	0,33
							21.680,00	0,33
Frankreich								
FR0011648716	Carbios S.A. S.A.	EUR	0	0	1.855	22,0000	40.810,00	0,61
							40.810,00	0,61
Vereinigtes Königreich								
GB00B0130H42	ITM Power Plc.	GBP	0	0	25.000	0,4716	13.926,29	0,21
							13.926,29	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							76.416,29	1,15
Aktien, Anrechte und Genussscheine							6.691.439,02	100,74
Wertpapiervermögen							6.691.439,02	100,74
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							149.093,80	2,24
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-196.231,31	-2,98
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							6.644.301,51	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Zukunft

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6083
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
US-Dollar	USD	1	1,0711

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	87,22 %
Luxemburg	6,44 %
Wertpapiervermögen	93,66 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben ²⁾	9,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,45 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	93,66 %
Wertpapiervermögen	93,66 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben ²⁾	9,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,45 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	7.623.764,66
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 6.977.911,64)	
Bankguthaben ¹⁾	786.892,72
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	9.695,04
Zinsforderungen	652,28
Dividendenforderungen	1.500,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	12,09
	8.422.516,79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-240.452,61
Sonstige Passiva ²⁾	-42.017,55
	-282.470,16
Netto-Teilfondsvermögen	8.140.046,63

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.578.147,10 EUR
Umlaufende Anteile	107.906,603
Anteilwert	14,63 EUR

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.520.592,57 EUR
Umlaufende Anteile	367.329,768
Anteilwert	15,03 EUR

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.041.306,96 EUR
Umlaufende Anteile	653,858
Anteilwert	1.592,56 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Terminkontrakten und Verwaltungsvergütung.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE000Y77LGG9	Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	EUR	10.000	5.000	5.000	94,8200	474.100,00	5,82
IE00BMDPBZ72	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	EUR	0	0	10.000	42,4900	424.900,00	5,22
IE00BHZZR253	Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF	EUR	0	0	10.000	22,8550	228.550,00	2,81
IE00BHZZR147	FT ICAV-FTSE China U.ETF	EUR	25.000	0	25.000	20,0850	502.125,00	6,17
IE00B4WXJJ64	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	2.500	0	2.500	109,6100	274.025,00	3,37
IE00B3F81409	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	EUR	75.000	0	75.000	3,9887	299.152,50	3,68
IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	50.000	50.000	6,4400	322.000,00	3,96
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	50.000	50.000	5,2370	261.850,00	3,22
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	EUR	0	0	65.000	6,5670	426.855,00	5,24
IE00BKVL7D31	iShares MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	50.000	50.000	7,3860	369.300,00	4,54
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	EUR	0	5.000	5.000	70,9100	354.550,00	4,36
IE00BKVL7331	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	0	50.000	50.000	7,1540	357.700,00	4,39
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	0	25.000	25.000	13,9700	349.250,00	4,29
IE00BDZZTM54	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	EUR	0	50.000	25.000	8,3110	207.775,00	2,55
IE00B14X4S71	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	5.000	0	5.000	127,2450	593.992,16	7,30
IE00BLRPPV00	Vanguard US Treasury 0-1 Year Bond UCITS ETF	EUR	10.000	0	10.000	50,7520	507.520,00	6,23
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	3.500	3.500	10.000	42,6750	426.750,00	5,24
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	0	0	25.000	20,6100	515.250,00	6,33
IE00BM67HK77	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	EUR	0	0	4.000	50,8600	203.440,00	2,50
							7.099.084,66	87,22

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

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

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU2037748774	Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR	EUR	0	5.000	5.000	50,9680	254.840,00	3,13
LU2314312849	BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped UCITS ETF CAP	EUR	50.000	0	50.000	5,3968	269.840,00	3,31
							524.680,00	6,44
Investmentfondsanteile²⁾							7.623.764,66	93,66
Wertpapiervermögen							7.623.764,66	93,66
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2024			5	0	5		4.700,00	0,06
							4.700,00	0,06
Long-Positionen							4.700,00	0,06
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future September 2024			4	6	-2		-1.650,00	-0,02
							-1.650,00	-0,02
USD								
Nasdaq 100 Index Future September 2024			0	2	-2		4.789,47	0,06
S&P 500 Index Future September 2024			0	3	-3		1.855,57	0,02
							6.645,04	0,08
Short-Positionen							4.995,04	0,06
Terminkontrakte							9.695,04	0,12
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							786.892,72	9,67
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-280.305,79	-3,45
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							8.140.046,63	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2024	5	660.200,00	8,11
		660.200,00	8,11
Long-Positionen			
		660.200,00	8,11
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2024	-2	-918.450,00	-11,28
		-918.450,00	-11,28
USD			
Nasdaq 100 Index Future September 2024	-2	-748.370,83	-9,19
S&P 500 Index Future September 2024	-3	-776.678,18	-9,54
		-1.525.049,01	-18,73
Short-Positionen			
		-2.443.499,01	-30,01
Terminkontrakte			
		-1.783.299,01	-21,90

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

PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

US-Dollar	US-Dollar	USD	1	1,0711
-----------	-----------	-----	---	--------

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024 (ANHANG)

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „PRIMA“ („Fonds“) wurde auf Initiative der PRIMA Fonds Service GmbH aufgelegt wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 31. März 2005 in Kraft. Es wurde im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 11. April 2005 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 6. Februar 2024 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-82183 eingetragen.

Der Fonds PRIMA bestand zum 30. Juni 2024 aus den Teilfonds PRIMA - Globale Werte, PRIMA - Global Challenges, PRIMA - Zukunft und PRIMA - Kapitalaufbau Total Return.

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 diese oder etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen. Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung 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 per 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 an jedem Bewertungstag ermittelt (Netto-Teilfondsvermögen) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024 (ANHANG)

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

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

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

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

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

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

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

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

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024 (ANHANG)

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.

Investiert der Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie), kann eine Reduzierung der „taxe d’abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen.

Die „taxe d’abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d’abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d’abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d’abonnement“ unterliegen.

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

Gesellschaften, die im Großherzogtum 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, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

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

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

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

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 6. Februar 2024 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert.

Es wurden nachfolgende Änderungen vorgenommen:

- Anpassung des Verkaufsprospektes an die neuen Vorlagen der delegierten Verordnung (EU) 2023/363, betreffend Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und/ oder Kernenergie
- Anpassung der ESG Strategie des PRIMA – Global Challenges zur stärkeren Orientierung am Index Global Challenges Index
- Anpassung der ESG Strategie und Wechsel des Datenanbieters für ESG-Ratings betreffend den PRIMA – Zukunft
- Verringerung Mindestanlage bei der Anteilklasse I des PRIMA – Global Challenges
- Vornahme von Musteranpassungen und redaktionellen Änderungen

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024 (ANHANG)

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum Handelstag 12. Juli 2024 wurde die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes („NIW“) des Teilfonds PRIMA – Globale Werte ausgesetzt. Hintergrund der Aussetzung ist die Tatsache, dass durch eine wesentliche Verschlechterung der Liquiditätssituation im Portfolio des Teilfonds eine Gleichbehandlung der Anleger nicht gewährleistet werden konnte. Die verschlechterte Liquiditätssituation ist ausschließlich begründet in der nicht notierten Beteiligungsgesellschaft Acceleratio Topco S.C.A., deren Aktien als Vermögensgegenstand im Teilfonds zum Zeitpunkt der Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie die Berechnung des NIW enthalten waren.

Mit Wirkung zum 19. Juli 2024 wurde die angemessene Liquiditätssituation im PRIMA – Globale Werte erneut hergestellt und in Folge dessen wurde die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie die Berechnung des Netto-Inventarwertes des Teilfonds PRIMA – Globale Werte wieder aufgenommen.

Die Position in der nicht notierten Beteiligungsgesellschaft Acceleratio Topco S.C.A. wurde mit Valuta 30.07.24 vollständig aus dem PRIMA – Globale Werte veräußert. Der Teilfonds hält keine Bestände mehr in Acceleratio Topco S.C.A.

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

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Teilfonds PRIMA – Globale Werte

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

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

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

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

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

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

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

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024 (ANHANG)

geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

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

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

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

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurde keine Performancevergütung abgegrenzt.

Teilfonds PRIMA – Kapitalaufbau Total Return

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

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

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

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

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

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

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

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

Die erfolgsbezogene Zusatzvergütung kann an den Fondsmanager weitergezahlt werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurde keine Performancevergütung abgegrenzt.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPCConcept (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.

