

Halbjahresbericht 2020

IPCConcept

R.C.S. B 82183

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2020

PRIMA
R.C.S. Luxemburg K 445

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

R.C.S. B 82183

INHALTSVERZEICHNIS

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	2
ZUSAMMENGEFASSTER HALBJAHRESBERICHT DES PRIMA	4
PRIMA - Globale Werte	5
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	5-6
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	7
- Vermögensaufstellung	8
- Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020	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 2020 bis 30. Juni 2020	19
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2020 (ANHANG)	20-23

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

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Vorsitzender

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

Mitglieder

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops
Silvia Mayers
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
Tausanstraße 18
D-60325 Frankfurt am Main

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

PRIMA Fonds Service GmbH
Engelstr. 59
D-63897 Miltenberg

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

Zusammengefasster Halbjahresbericht des PRIMA mit den Teilfonds PRIMA - Globale Werte und PRIMA - Global Challenges

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	134.058.650,63
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 115.181.432,83)	
Bankguthaben ¹⁾	5.682.305,87
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	33.623,83
Dividendenforderungen	103.469,48
Forderungen aus Absatz von Anteilen	212.799,22
Forderungen aus Devisengeschäften	44.105,26
	140.134.954,29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-117.883,30
Zinsverbindlichkeiten	-17.310,98
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-44.042,72
Sonstige Passiva ²⁾	-237.874,87
	-417.111,87
Netto-Fondsvermögen	139.717.842,42

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Globale Werte

Halbjahresbericht
1. Januar 2020 - 30. Juni 2020

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:	1,78 % 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	33,57 %
Vereinigtes Königreich	14,84 %
Niederlande	7,20 %
Cayman Inseln	6,53 %
Deutschland	5,48 %
Neuseeland	4,51 %
Schweden	4,24 %
Schweiz	3,52 %
Italien	3,46 %
Dänemark	2,80 %
Norwegen	1,94 %
Belgien	0,86 %
Wertpapiervermögen	88,95 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben ²⁾	11,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,22 %
	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	19,72 %
Software & Dienste	12,04 %
Diversifizierte Finanzdienste	12,03 %
Media & Entertainment	10,77 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,47 %
Banken	7,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,32 %
Investitionsgüter	5,54 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,11 %
Versicherungen	2,81 %
Energie	1,94 %
Wertpapiervermögen	88,95 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben ²⁾	11,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,22 %
	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 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	30.558.499,77
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 25.895.969,73)	
Bankguthaben ¹⁾	3.838.261,35
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	33.623,83
Dividendenforderungen	10.748,10
Forderungen aus Absatz von Anteilen	21.496,47
	34.462.629,52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-22.086,81
Zinsverbindlichkeiten	-12.695,93
Sonstige Passiva ²⁾	-75.898,96
	-110.681,70
Netto-Teilfondsvermögen	34.351.947,82

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.864.286,99 EUR
Umlaufende Anteile	198.056,700
Anteilwert	155,84 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.487.660,83 EUR
Umlaufende Anteile	19.955,579
Anteilwert	174,77 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 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003755692	Agfa-Gevaert NV	EUR	0	0	82.064	3,6050	295.840,72	0,86
							295.840,72	0,86
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	48.000	0	48.000	209,4000	1.153.295,39	3,36
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	12.500	19.500	486,0000	1.087.410,50	3,17
							2.240.705,89	6,53
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	16.300	16.500	434,8500	962.715,86	2,80
							962.715,86	2,80
Deutschland								
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	11.900	37,4500	445.655,00	1,30
							445.655,00	1,30
Italien								
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	EUR	0	0	62.500	19,0000	1.187.500,00	3,46
							1.187.500,00	3,46
Neuseeland								
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	NZD	0	18.000	212.000	12,8200	1.549.951,53	4,51
							1.549.951,53	4,51
Norwegen								
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	NOK	50.000	0	50.000	145,0000	664.960,70	1,94
							664.960,70	1,94
Schweden								
SE0005568136	Addtech AB	SEK	41.500	0	41.500	367,4000	1.455.862,27	4,24
							1.455.862,27	4,24
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	2.100	0	3.900	331,4500	1.210.237,81	3,52
							1.210.237,81	3,52

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

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	0	120	1.200	1.397,1700	1.490.977,32	4,34
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	475	425	1.375	2.680,3800	3.277.476,66	9,54
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	14.000	9.250	12.750	177,1900	2.009.046,24	5,85
US2253101016	Credit Acceptance Corporation [Mich.]	USD	0	0	2.500	420,1600	934.104,05	2,72
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	8.500	2.800	5.700	220,6400	1.118.406,40	3,26
US4612021034	Intuit Inc.	USD	2.750	0	2.750	287,9200	704.117,39	2,05
US92343E1029	Verisign Inc.	USD	4.500	3.300	11.000	204,1000	1.996.531,79	5,81
							11.530.659,85	33,57
Vereinigtes Königreich								
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	GBP	38.500	0	38.500	23,0000	966.175,67	2,81
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	0	22.000	18.500	53,0000	1.069.830,88	3,11
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	17.000	8.000	117.000	18,3600	2.343.829,79	6,82
GB00B01YZ052	Immunodiagnostic Systems Holdings Plc.	GBP	0	50	274.950	2,4000	720.000,00	2,10
							5.099.836,34	14,84
Börsengehandelte Wertpapiere							26.643.925,97	77,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005494165	EQS Group AG	EUR	0	4.100	16.300	88,0000	1.434.400,00	4,18
							1.434.400,00	4,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.434.400,00	4,18
Nicht notierte Wertpapiere								
Niederlande								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class A-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class B-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class C-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class D-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class E-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class F-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class G-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class H-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72

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

PRIMA - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande (Fortsetzung)								
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class I-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
N/A	Acceleratio Topco S.C.A. -Class J-	EUR	0	0	1.212	204,6348	248.017,38	0,72
							2.480.173,80	7,20
Nicht notierte Wertpapiere							2.480.173,80	7,20
Aktien, Anrechte und Genussscheine							30.558.499,77	88,95
Wertpapiervermögen							30.558.499,77	88,95
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future September 2020			0	8	-8		26.411,74	0,08
Nasdaq 100 Index Future September 2020			0	4	-4		7.212,09	0,02
							33.623,83	0,10
Short-Positionen							33.623,83	0,10
Terminkontrakte							33.623,83	0,10
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							3.838.261,35	11,17
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-78.437,13	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							34.351.947,82	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	-8	-1.084.126,28	-3,16
Nasdaq 100 Index Future September 2020	-4	-709.559,80	-2,07
		-1.793.686,08	-5,23
Short-Positionen		-1.793.686,08	-5,23
Terminkontrakte		-1.793.686,08	-5,23

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 2020 bis 30. Juni 2020

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				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	4.000	13.000
Italien				
IT0004370463	Retelit S.p.A.	EUR	0	1.150.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	9.000	9.000
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	2.600
Vereinigtes Königreich				
GB00BK8FL363	Horizon Discovery Group Plc.	GBP	0	200.000
Terminkontrakte				
EUR				
	DAX Index Future Juni 2020		6	6
	DAX Index Future März 2020		23	23
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020		80	80
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020		157	157
USD				
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020		40	40
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020		99	99
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2020		22	22
	Nasdaq 100 Index Future März 2020		54	54

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 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9165
Dänische Krone	DKK	1	7,4529
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7152
Isländische Krone	ISK	1	155,2710
Japanischer Yen	JPY	1	121,1087
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7535
Norwegische Krone	NOK	1	10,9029
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4572
Schwedische Krone	SEK	1	10,4729
Schweizer Franken	CHF	1	1,0681
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4509
Türkische Lira	TRY	1	7,7025
US-Dollar	USD	1	1,1245

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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.:	AOJMLV	AOJMLW
ISIN-Code:	LU0254565053	LU0254565566
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,78 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	39,10 %
Dänemark	9,09 %
Frankreich	7,73 %
Kanada	7,64 %
Schweiz	7,64 %
Schweden	5,81 %
Deutschland	5,07 %
Japan	4,40 %
Vereinigtes Königreich	4,38 %
Niederlande	3,27 %
Spanien	2,18 %
Italien	1,76 %
Österreich	0,17 %
Norwegen	0,01 %
Wertpapiervermögen	98,25 %
Bankguthaben ²⁾	1,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,00 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

PRIMA - Global Challenges

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Transportwesen	22,15 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	21,02 %
Investitionsgüter	10,84 %
Software & Dienste	10,03 %
Versorgungsbetriebe	8,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,44 %
Versicherungen	7,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,48 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,94 %
Hardware & Ausrüstung	1,31 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,91 %
Automobile & Komponenten	0,79 %
Groß- und Einzelhandel	0,69 %
Media & Entertainment	0,66 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,38 %
Verbraucherdienste	0,32 %
Wertpapiervermögen	98,25 %
Bankguthaben ²⁾	1,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,00 %
	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 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	103.500.150,86
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 89.285.463,10)	
Bankguthaben ¹⁾	1.844.044,52
Dividendenforderungen	92.721,38
Forderungen aus Absatz von Anteilen	191.302,75
Forderungen aus Devisengeschäften	44.105,26
	<u>105.672.324,77</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-95.796,49
Zinsverbindlichkeiten	-4.615,05
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-44.042,72
Sonstige Passiva ²⁾	-161.975,91
	<u>-306.430,17</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>105.365.894,60</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	52.947.886,00 EUR
Umlaufende Anteile	315.723,611
Anteilwert	167,70 EUR

Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	52.418.008,60 EUR
Umlaufende Anteile	295.919,648
Anteilwert	177,14 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

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	3.000	3.200	28.914	1.018,0000	3.949.395,81	3,75
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	50.500	0	50.500	770,4000	5.220.142,49	4,95
DK0010219153	Rockwool International A/S	DKK	1.000	800	1.700	1.807,0000	412.175,13	0,39
							9.581.713,43	9,09
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	0	7.002	54,5400	381.889,08	0,36
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	5.000	4.800	18.180	151,8000	2.759.724,00	2,62
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	7.000	8.500	24.930	81,8200	2.039.772,60	1,94
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	5.000	0	17.500	8,7700	153.475,00	0,15
							5.334.860,68	5,07
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	17.000	0	17.000	119,0000	2.023.000,00	1,92
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	9.600	9.800	34.498	151,0000	5.209.198,00	4,94
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	0	6.500	37.642	22,0650	830.570,73	0,79
FR0004188670	Tarkett S.A.	EUR	10.000	9.000	8.800	9,7950	86.196,00	0,08
							8.148.964,73	7,73
Italien								
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	0	75.000	432.330	4,3000	1.859.019,00	1,76
							1.859.019,00	1,76
Japan								
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	JPY	4.000	3.000	14.100	2.901,0000	337.747,00	0,32
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	JPY	15.000	0	79.500	363,0000	238.285,94	0,23
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	3.000	0	17.799	2.985,0000	438.696,93	0,42
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	0	121.402	749,0000	750.813,92	0,71
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	3.000	0	16.850	20.610,0000	2.867.494,24	2,72
							4.633.038,03	4,40
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	12.500	15.300	104.238	118,9100	8.047.617,57	7,64
							8.047.617,57	7,64
Niederlande								
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	3.500	16.500	22,1800	365.970,00	0,35
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	17.000	20.000	131.161	23,4800	3.079.660,28	2,92
							3.445.630,28	3,27

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Norwegen								
NO0010112675	REC Silicon ASA	NOK	0	0	21.000	2,7740	5.342,98	0,01
							5.342,98	0,01
Österreich								
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	800	0	4.230	41,8000	176.814,00	0,17
							176.814,00	0,17
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	16.300	15.000	126.612	395,5000	4.781.392,55	4,54
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	SEK	0	0	31.500	132,4500	398.378,20	0,38
SE0000108227	Skf AB	SEK	0	7.500	56.077	174,5500	934.625,59	0,89
							6.114.396,34	5,81
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	2.200	1.500	6.133	471,9000	2.709.636,46	2,57
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	1.569	901	10.408	190,9000	1.860.207,10	1,77
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	7.300	5.000	51.220	72,5000	3.476.687,58	3,30
							8.046.531,14	7,64
Spanien								
ES0130960018	Enagas S.A.	EUR	3.000	0	35.400	21,7900	771.366,00	0,73
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	97.500	15,6800	1.528.800,00	1,45
							2.300.166,00	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	77.800	30.100	174.600	50,2800	7.806.925,74	7,41
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	5.300	9.100	26.000	232,1700	5.368.092,49	5,09
US1264081035	CSX Corporation	USD	15.000	54.500	79.564	68,5000	4.846.717,65	4,60
US3364331070	First Solar Inc.	USD	20.000	0	20.000	49,6100	882.347,71	0,84
US6005441000	Herman Miller Inc.	USD	6.000	5.500	7.774	26,3100	181.888,79	0,17
US4581401001	Intel Corporation	USD	52.700	49.600	196.401	58,2700	10.177.222,12	9,66
US4586653044	Interface Inc.	USD	4.000	0	9.700	8,0900	69.784,79	0,07
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	1.000	7.270	63,3300	409.434,50	0,39
US8581552036	Steelcase Inc.	USD	15.000	0	15.000	12,2200	163.005,78	0,15
US8676524064	SunPower Corporation	USD	15.000	0	28.843	7,4700	191.602,68	0,18
US4052171000	The Hain Celestial Group Inc.	USD	7.000	6.500	14.652	30,9900	403.793,22	0,38
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	30.500	23.650	70.050	165,5100	10.310.338,37	9,79
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD	0	5.500	28.520	15,3000	388.044,46	0,37
							41.199.198,30	39,10

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

PRIMA - Global Challenges

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	21.000	65.000	530.049	2,7390	1.584.074,42	1,50
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	0	0	17.403	42,0700	798.848,02	0,76
GB0003452173	Firstgroup Plc.	GBP	0	0	221.200	0,5130	123.814,08	0,12
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	55.000	70.000	299.058	2,2310	727.985,16	0,69
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	10.000	20.000	108.614	5,8240	690.199,61	0,66
GB00B18V8630	Pennon Group Plc.	GBP	872	13.000	55.236	11,3150	681.937,09	0,65
							4.606.858,38	4,38
Börsengehandelte Wertpapiere							103.500.150,86	98,25
Aktien, Anrechte und Genussscheine							103.500.150,86	98,25
Wertpapiervermögen							103.500.150,86	98,25
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							1.844.044,52	1,75
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							21.699,22	0,00
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							105.365.894,60	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 2020 bis 30. Juni 2020

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				
Deutschland				
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	4.000	17.700
DE0007667107	Vossloh AG	EUR	3.000	4.060
Frankreich				
FR0000061129	Boiron S.A.	EUR	2.000	3.700

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9165
Dänische Krone	DKK	1	7,4529
Japanischer Yen	JPY	1	121,1087
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5402
Norwegische Krone	NOK	1	10,9029
Schwedische Krone	SEK	1	10,4729
Schweizer Franken	CHF	1	1,0681
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4509
US-Dollar	USD	1	1,1245

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2020 (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 30. Juni 2020 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.

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 2020 (ANHANG)

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

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

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

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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2020 (ANHANG)

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

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

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit dem Jahreswechsel kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; inzwischen wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorausszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2020 wurde der Verkaufsprospekt geändert. Folgende Anpassungen wurden vorgenommen:

- Auflage des neuen Teilfonds „PRIMA - Zukunft“
- Auflage des neuen Teilfonds „PRIMA - Kapitalaufbau Total Return“ als leere Hülle zur Befüllung durch den Fonds STARS - Offensiv
- Auflage einer neuen Anteilklasse V im bestehenden Teilfonds „PRIMA - Global Challenges“

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

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 17. August 2020 (auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 14. August 2020) wird der Teilfonds PRIMA - Kapitalaufbau Total Return (übernehmender Teilfonds) mit dem STARS - Offensiv (übertragender Teilfonds) verschmelzen.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2020 (ANHANG)

9.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

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

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

Das Notfallmanagement der DZ PRIVATBANK S.A. stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage mit ihren Tochtergesellschaften, wie der IPConcept (Luxemburg) S.A., ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst.

10.) 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.

