

# Pro Fonds (Lux)

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

R.C.S. Luxembourg B 45.890

## **Pro Fonds (Lux) Inter-Bond** **Pro Fonds (Lux) Emerging Markets**

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

# Pro Fonds (Lux) Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

---

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	2
Pro Fonds (Lux) Zusammengefasster Halbjahresbericht	4
	5
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond	6
	8
	9
	10
	12
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets	18
	19
	20
	21
	22
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)	26

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, 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 sowie bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich.

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

# Pro Fonds (Lux)

---

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Investmentgesellschaft:

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

### Verwaltungsrat:

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

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

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

Marco Herrmann  
FIDUKA-Depotverwaltung GmbH, München

### Verwaltungsgesellschaft:

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

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan):

*Vorstandsvorsitzender*  
Marco Onischschenko

*Vorstandsmitglieder*  
Nikolaus Rummler  
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:

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

*Aufsichtsratsmitglieder*  
Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

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

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

### Fondsmanager:

FIDUKA-Depotverwaltung GmbH  
Kaufingerstraße 12  
D-80331 München

### Anlageberater:

Investas AG  
Bärenplatz 8  
CH-3011 Bern

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:

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

### Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft:

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

### Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für die Bundesrepublik Deutschland und Luxemburg:

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

### Vertriebs- und Informationsstelle:

Bundesrepublik Deutschland

FIDUKA-Depotverwaltung GmbH  
Kaufingerstraße 12  
D-80331 München

# Pro Fonds (Lux)

---

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Zusätzliche Angaben für Aktionäre in der Schweiz

#### Vertreter:

IPConcept (Schweiz) AG  
Münsterhof 12  
CH-8022 Zürich

#### Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG  
Münsterhof 12  
CH-8022 Zürich

### Zusätzliche Angaben für Aktionäre in der Republik 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

### Deutsche Wertpapierkennnummer:

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

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

### Schweizer Valorenummer:

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

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

# Pro Fonds (Lux)

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

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2024

EUR

Wertpapiervermögen	82.736.449,69
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 77.308.401,69)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.227.147,16
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	51.203,20
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	7.954,92
Zinsforderungen	664.710,31
Dividendenforderungen	181.074,44
Forderungen aus Devisengeschäften	13.097.096,47
	<b>98.965.636,19</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-3.884,92
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-13.101.186,76
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-139.667,31
	<b>-13.244.738,99</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>85.720.897,20</b>

### Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

EUR

Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	85.988.894,29
Ordentlicher Nettoertrag	695.898,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	13.773,72
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.430.184,48
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-6.031.953,99
Realisierte Gewinne	2.636.519,57
Realisierte Verluste	-2.853.677,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.204.294,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.948.167,63
Ausschüttung	-311.203,62
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>85.720.897,20</b>

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

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

# Pro Fonds (Lux)

---

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	442.150,71
Zinsen auf Anleihen	908.299,99
Bankzinsen	91.249,90
Ertragsausgleich	-30.452,11
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.411.248,49</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-8.266,31
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-515.292,41
Verwahrstellenvergütung	-31.773,86
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-26.427,24
Taxe d'abonnement	-21.416,59
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-17.861,78
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.740,14
Register- und Transferstellenvergütung	-6.813,08
Staatliche Gebühren	-15.857,81
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-85.579,65
Aufwandsausgleich	16.678,39
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-715.350,48</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>695.898,01</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

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

Deutschland	27,82 %
Niederlande	17,88 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,82 %
Frankreich	6,34 %
Vereinigtes Königreich	5,02 %
Luxemburg	4,62 %
Finnland	2,83 %
Polen	2,62 %
Österreich	2,22 %
Spanien	1,64 %
Italien	1,61 %
Cayman-Inseln	1,44 %
Bermudas	1,37 %
Schweden	1,36 %
Europäische Gemeinschaft	1,17 %
Tschechische Republik	1,06 %
Kanada	1,01 %
Wertpapiervermögen	95,83 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,24 %
<b>100,00 %</b>	

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

Versorgungsbetriebe	14,59 %
Versicherungen	13,49 %
Automobile & Komponenten	12,13 %
Banken	6,43 %
Hardware & Ausrüstung	5,50 %
Energie	5,18 %
Staatsanleihen	6,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,25 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,15 %
Investitionsgüter	4,03 %
Telekommunikationsdienste	3,64 %
Media & Entertainment	3,63 %
Transportwesen	3,45 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,47 %
Groß- und Einzelhandel	1,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,90 %
Wertpapiervermögen	95,83 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,24 %
<b>100,00 %</b>	

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

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Aktienklasse I

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2022	2,55	2.976.771	0,00	0,86	0,85 <sup>1)</sup>
31.12.2023	3,18	3.446.771	417,99	0,92	0,85 <sup>2)</sup>
30.06.2024	3,24	3.446.771	0,00	0,94	0,90 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2022	7,67	90.297	-289,17	84,95	83,65 <sup>1)</sup>
31.12.2023	7,14	76.170	-1.238,54	93,80	87,08 <sup>2)</sup>
30.06.2024	5,73	63.637	-1.150,32	90,10	86,55 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse B

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2022	4,54	23.379	-972,34	194,15	191,18 <sup>1)</sup>
31.12.2023	3,73	17.865	-1.085,85	208,52	193,59 <sup>2)</sup>
30.06.2024	3,07	14.477	-709,28	211,97	203,62 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse E

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	19,62	194.913	-243,14	100,65
31.12.2023	20,39	190.446	-447,42	107,04
30.06.2024	20,37	188.978	-156,54	107,81

### Aktienklasse C

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	7,65	70.820	-780,47	108,08
31.12.2023	8,71	74.820	449,17	116,43
30.06.2024	10,11	85.270	1.223,56	118,53

### Aktienklasse D

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2022	17,55	171.065	-3.847,57	102,58	101,01 <sup>1)</sup>
31.12.2023	8,54	74.315	-10.347,78	114,86	106,64 <sup>2)</sup>
30.06.2024	6,85	61.315	-1.435,65	111,74	107,34 <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9847 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9284 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9606 CHF



# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

EUR

Wertpapiervermögen	47.331.405,64
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 49.139.312,22)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.399.184,35
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	51.203,20
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	7.954,92
Zinsforderungen	657.460,11
Forderungen aus Devisengeschäften	13.097.096,47
	<b>62.544.304,69</b>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-13.101.186,76
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-67.762,23
	<b>-13.168.948,99</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>49.375.355,70</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.241.870,18 EUR
Umlaufende Aktien	3.446.770,878
Aktienwert	0,94 EUR
Aktienwert	0,90 CHF <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.733.548,20 EUR
Umlaufende Aktien	63.637,180
Aktienwert	90,10 EUR
Aktienwert	86,55 CHF <sup>3)</sup>

### Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.068.710,53 EUR
Umlaufende Aktien	14.477,256
Aktienwert	211,97 EUR
Aktienwert	203,62 CHF <sup>3)</sup>

### Aktienklasse E

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.372.805,54 EUR
Umlaufende Aktien	188.977,937
Aktienwert	107,81 EUR

### Aktienklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.107.363,14 EUR
Umlaufende Aktien	85.270,000
Aktienwert	118,53 EUR

### Aktienklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.851.058,11 EUR
Umlaufende Aktien	61.315,000
Aktienwert	111,74 EUR
Aktienwert	107,34 CHF <sup>3)</sup>

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

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

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9606 CHF

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.687.293,72	3.184.372,48	7.144.818,13	3.725.122,40
Ordentlicher Nettoertrag	591.249,56	41.548,03	65.119,64	34.828,32
Ertrags- und Aufwandsausgleich	16.122,83	0,00	4.036,42	3.325,24
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.279.941,61	0,00	1.388,52	1.537,17
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-4.508.180,21	0,00	-1.151.711,68	-710.817,72
Realisierte Gewinne	239.408,60	7.183,75	42.052,77	7.833,48
Realisierte Verluste	-1.799.609,06	-80.419,86	-352.743,80	-83.943,12
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-544.186,68	-13.762,40	-146.835,31	-16.625,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.671.597,23	102.948,18	194.695,31	107.450,56
Ausschüttung	-258.281,90	0,00	-67.271,80	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>49.375.355,70</b>	<b>3.241.870,18</b>	<b>5.733.548,20</b>	<b>3.068.710,53</b>

	Aktienklasse E EUR	Aktienklasse C EUR	Aktienklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	20.385.411,12	8.711.400,85	8.536.168,74
Ordentlicher Nettoertrag	232.925,33	129.528,56	87.299,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.040,53	-5.719,55	12.440,19
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	945.051,96	1.305.040,50	26.923,46
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.101.593,10	-81.484,00	-1.462.573,71
Realisierte Gewinne	45.524,01	20.507,40	116.307,19
Realisierte Verluste	-514.690,29	-241.631,65	-526.180,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-89.097,91	-37.479,55	-240.385,71
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	658.243,99	307.200,58	301.058,61
Ausschüttung	-191.010,10	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>20.372.805,54</b>	<b>10.107.363,14</b>	<b>6.851.058,11</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse I Stück	Aktienklasse A Stück	Aktienklasse B Stück	Aktienklasse E Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.446.770,878	76.169,983	17.864,703	190.446,100
Ausgegebene Aktien	0,000	15,373	7,337	8.816,837
Zurückgenommene Aktien	0,000	-12.548,176	-3.394,784	-10.285,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.446.770,878</b>	<b>63.637,180</b>	<b>14.477,256</b>	<b>188.977,937</b>

	Aktienklasse C Stück	Aktienklasse D Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.820,000	74.315,000
Ausgegebene Aktien	11.150,000	250,000
Zurückgenommene Aktien	-700,000	-13.250,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>85.270,000</b>	<b>61.315,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	908.299,99	57.653,93	110.371,95	60.161,01
Bankzinsen	48.924,27	3.103,96	5.979,18	3.249,25
Ertragsausgleich	-26.110,81	0,00	-7.188,28	-5.854,51
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>931.113,45</b>	<b>60.757,89</b>	<b>109.162,85</b>	<b>57.555,75</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-3.159,82	-197,66	-408,32	-222,49
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-231.378,26	-11.849,72	-31.837,63	-17.351,74
Verwahrstellenvergütung	-17.647,43	-1.120,23	-2.144,55	-1.168,88
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-13.963,95	-886,63	-1.696,07	-924,53
Taxe d'abonnement	-12.530,57	-795,37	-1.521,47	-829,63
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8.844,01	-560,83	-1.078,68	-587,67
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.618,04	-103,26	-192,39	-106,17
Register- und Transferstellenvergütung	-4.444,02	-276,35	-590,77	-321,21
Staatliche Gebühren	-9.325,54	-592,75	-1.141,95	-615,32
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-46.940,23	-2.827,06	-6.583,24	-3.129,06
Aufwandsausgleich	9.987,98	0,00	3.151,86	2.529,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-339.863,89</b>	<b>-19.209,86</b>	<b>-44.043,21</b>	<b>-22.727,43</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>591.249,56</b>	<b>41.548,03</b>	<b>65.119,64</b>	<b>34.828,32</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,14</b>	<b>1,46</b>	<b>1,44</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,14</b>	<b>1,46</b>	<b>1,44</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Aktienklasse E EUR	Aktienklasse C EUR	Aktienklasse D EUR
<b>Erträge</b>			
Zinsen auf Anleihen	368.383,71	171.169,41	140.559,98
Bankzinsen	19.833,92	9.239,61	7.518,35
Ertragsausgleich	-3.253,40	9.019,37	-18.833,99
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>384.964,23</b>	<b>189.428,39</b>	<b>129.244,34</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-1.262,16	-550,46	-518,73
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / Anlageberatervergütung	-106.260,03	-35.196,91	-28.882,23
Verwahrstellenvergütung	-7.157,77	-3.326,57	-2.729,43
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-5.664,89	-2.633,25	-2.158,58
Taxe d'abonnement	-5.082,13	-2.363,88	-1.938,09
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.583,20	-1.659,03	-1.374,60
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-664,73	-321,38	-230,11
Register- und Transferstellenvergütung	-1.759,02	-757,45	-739,22
Staatliche Gebühren	-3.780,88	-1.721,66	-1.472,98
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-18.036,96	-8.069,42	-8.294,49
Aufwandsausgleich	1.212,87	-3.299,82	6.393,80
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-152.038,90</b>	<b>-59.899,83</b>	<b>-41.944,66</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>232.925,33</b>	<b>129.528,56</b>	<b>87.299,68</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,44</b>	<b>1,14</b>	<b>1,15</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,44</b>	<b>1,14</b>	<b>1,15</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CZK</b>							
CZ0001001796	4,200% Tschechien Reg.S. v.06(2036)	0	0	13.000.000	100,2500	521.341,71	1,06
						<b>521.341,71</b>	<b>1,06</b>
<b>EUR</b>							
XS2532310682	2,125% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	0	600.000	96,9530	581.718,00	1,18
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	0	0	700.000	102,0380	714.266,00	1,45
XS2451803063	5,375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	0	0	700.000	95,3750	667.625,00	1,35
XS2451802768	4,500% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	0	0	700.000	96,3750	674.625,00	1,37
FR001400LZ16	4,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	0	0	700.000	104,8110	733.677,00	1,49
XS2620585906	4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)	0	0	700.000	103,5690	724.983,00	1,47
XS2381277008	2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	800.000	81,0000	648.000,00	1,31
XS2791959906	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	800.000	0	800.000	98,7970	790.376,00	1,60
XS2747600018	3,375% E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2031)	500.000	0	500.000	98,9320	494.660,00	1,00
EU000A284451	0,000% Europäische Union Social Bond v.20(2025)	600.000	0	600.000	95,8920	575.352,00	1,17
FR001400NEF3	3,000% Frankreich Reg.S. Green Bond v.23(2049)	850.000	0	850.000	90,3670	768.119,50	1,56
XS2324724645	1,875% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	93,8040	656.628,00	1,33
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	700.000	91,8000	642.600,00	1,30
XS2748213290	4,871% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	800.000	0	800.000	101,4340	811.472,00	1,64
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	98,8550	691.985,00	1,40
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	96,9470	1.357.258,00	2,75
XS2461234622	1,963% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	0	0	800.000	92,5150	740.120,00	1,50
XS2475958059	2,125% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	600.000	92,7350	556.410,00	1,13
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	500.000	0	500.000	97,0500	485.250,00	0,98
XS2011260705	2,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	800.000	94,1820	753.456,00	1,53
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	1.000.000	96,5080	965.080,00	1,95
XS2752873005	3,250% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2037)	700.000	0	700.000	97,3630	681.541,00	1,38
XS2171872570	3,125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	98,2160	687.512,00	1,39
XS2488809612	4,375% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	700.000	101,6780	711.746,00	1,44
XS1294343337	6,250% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	102,6600	513.300,00	1,04

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2346125573	1,125% Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	700.000	90,1960	631.372,00	1,28
XS2643320109	4,250% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	700.000	102,6060	718.242,00	1,45
XS2186001314	4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	98,2500	687.750,00	1,39
FR001400N285	3,250% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2035)	500.000	0	500.000	96,9110	484.555,00	0,98
DE000A3827R4	3,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	400.000	0	400.000	100,2950	401.180,00	0,81
XS2195190520	3,125% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	96,0960	672.672,00	1,36
XS1577960203	2,375% Tauron Polska Energia SA Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	94,3310	660.317,00	1,34
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	94,8240	474.120,00	0,96
XS1795406658	3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	98,8320	691.824,00	1,40
FR0014000S75	0,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	88,4110	442.055,00	0,90
XS2782117464	3,191% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2029)	500.000	0	500.000	99,9550	499.775,00	1,01
DE000A3KNP96	0,750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	800.000	87,3550	698.840,00	1,42
XS1205618470	3,000% Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	700.000	95,6720	669.704,00	1,36
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	700.000	90,5650	633.955,00	1,28
XS2675884733	7,875% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	500.000	112,8750	564.375,00	1,14
XS2187689380	3,875% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	93,2270	745.816,00	1,51
XS1206541366	3,500% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	89,6980	896.980,00	1,82
						<b>28.201.291,50</b>	<b>57,12</b>
<b>USD</b>							
XS1580239207	5,250% Legal & General Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	600.000	97,0630	543.719,54	1,10
XS1254119750	6,625% RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	1.000.000	100,6370	939.566,80	1,90
FR0013322823	5,250% Scor SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	86,2620	322.143,59	0,65
US912810FT08	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2036)	0	0	800.000	102,7188	767.201,94	1,55
US91282CHC82	3,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	0	0	700.000	93,2422	609.369,17	1,23
						<b>3.182.001,04</b>	<b>6,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>31.904.634,25</b>	<b>64,61</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2770512064	4,750% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	99,4820	795.856,00	1,61
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	700.000	0	700.000	101,0960	707.672,00	1,43
XS2643673952	4,500% Nasdaq Inc. v.23(2032)	0	0	600.000	104,8160	628.896,00	1,27
						<b>2.132.424,00</b>	<b>4,31</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>2.132.424,00</b>	<b>4,31</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2621007660	4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)	0	0	700.000	103,0320	721.223,86	1,46
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	600.000	101,6380	609.828,00	1,24
XS2357951164	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	0	800.000	58,3130	466.504,00	0,94
DE000A168478	6,000% Gothaer Allgemeine Versicherung AG EMTN Fix-to-Float v.15(2045)	0	0	400.000	101,3720	405.488,00	0,82
XS2629470761	4,375% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2043)	0	0	700.000	101,7710	712.397,00	1,44
XS2676395077	4,375% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029)	0	0	700.000	102,4390	717.073,00	1,45
XS2601459162	4,250% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	0	0	800.000	100,2830	802.264,00	1,62
						<b>4.434.777,86</b>	<b>8,97</b>
<b>GBP</b>							
XS2190956941	5,625% Legal & General Group Plc. Reg.S. FRN Perp.	0	0	600.000	89,2170	632.296,24	1,28
						<b>632.296,24</b>	<b>1,28</b>
<b>USD</b>							
US02079KAE73	1,900% Alphabet Inc. v.20(2040)	0	0	700.000	65,7720	429.842,22	0,87
US037833DP29	2,200% Apple Inc. v.19(2029)	0	0	700.000	88,9080	581.043,79	1,18
USN30707AT57	7,500% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2032)	200.000	0	700.000	111,3420	727.657,55	1,47
USU5521TAH50	3,875% MSCI Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	700.000	90,3290	590.330,50	1,20
XS1973748707	5,000% Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	1.000.000	96,5100	901.036,32	1,82
US88032XAN49	3,975% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	95,1860	355.470,08	0,72
US88032XAT19	1,810% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	94,7950	354.009,90	0,72
US254687FL52	2,000% The Walt Disney Co. v.19(2029)	300.000	0	800.000	87,0160	649.918,78	1,32
US87264ACY91	5,050% T-Mobile USA Inc. v.23(2033)	0	0	800.000	98,3320	734.437,49	1,49
						<b>5.323.746,63</b>	<b>10,79</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>10.390.820,73</b>	<b>21,04</b>
<b>Anleihen</b>						<b>44.427.878,98</b>	<b>89,96</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2056490423	4,625% Achmea BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	90,4070	632.849,00	1,28
XS1886478806	5,625% AEGON NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	96,8160	677.712,00	1,37
DE000A3E5TR0	2,600% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	75,4910	603.928,00	1,22
FR0013455854	4,375% La Mondiale Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	93,7350	374.940,00	0,76
						<b>2.289.429,00</b>	<b>4,63</b>
<b>USD</b>							
USX10001AB51	3,200% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	82,2200	614.097,66	1,24
						<b>614.097,66</b>	<b>1,24</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.903.526,66</b>	<b>5,87</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>2.903.526,66</b>	<b>5,87</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>47.331.405,64</b>	<b>95,83</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Future September 2024		30	0	30		51.203,20	0,10
						<b>51.203,20</b>	<b>0,10</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>51.203,20</b>	<b>0,10</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>51.203,20</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>						<b>1.399.184,35</b>	<b>2,83</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>593.562,51</b>	<b>1,24</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>49.375.355,70</b>	<b>100,00</b>

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

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



# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

---

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	12.075.000,00	12.731.204,48	25,78

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>Long-Positionen</b>				
<b>USD</b>				
CBT 10YR US T-Bond Future September 2024	30	3.087.946,97	6,25	
		<b>3.087.946,97</b>	<b>6,25</b>	
<b>Long-Positionen</b>			<b>3.087.946,97</b>	<b>6,25</b>
<b>Terminkontrakte</b>			<b>3.087.946,97</b>	<b>6,25</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

---

## 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
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6794
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Tschechische Krone	CZK	1	24,9980
US-Dollar	USD	1	1,0711

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

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

Cayman-Inseln	15,08 %
Indien	11,82 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,76 %
Südkorea	9,53 %
Taiwan	9,39 %
China	7,24 %
Mexiko	5,83 %
Türkei	4,70 %
Polen	4,15 %
Brasilien	3,68 %
Südafrika	3,66 %
Schweiz	3,47 %
Niederlande	2,30 %
Griechenland	1,88 %
Vereinigtes Königreich	1,25 %
Spanien	1,00 %
Frankreich	0,67 %
Wertpapiervermögen	97,41 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,28 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,31 %
	<b>100,00 %</b>

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

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	13,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,34 %
Software & Dienste	10,08 %
Groß- und Einzelhandel	9,93 %
Media & Entertainment	8,27 %
Automobile & Komponenten	6,78 %
Versorgungsbetriebe	5,98 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	5,59 %
Hardware & Ausrüstung	5,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,91 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,58 %
Transportwesen	3,40 %
Telekommunikationsdienste	2,94 %
Banken	2,08 %
Verbraucherdienste	1,91 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,07 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,79 %
Investitionsgüter	0,70 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,67 %
Wertpapiervermögen	97,41 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,28 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,31 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Aktienklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	17,93	65.477	-862,72	273,86
31.12.2023	14,95	55.195	-2.827,50	270,87
30.06.2024	15,72	52.877	-654,46	297,28

### Aktienklasse C

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	22,83	168.750	1.427,27	135,28
31.12.2023	19,35	143.250	-3.496,65	135,09
30.06.2024	20,63	138.250	-719,08	149,20

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	35.405.044,05
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 28.169.089,47)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	827.962,81
Zinsforderungen	7.250,20
Dividendenforderungen	181.074,44
	<b>36.421.331,50</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-3.884,92
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-71.905,08
	<b>-75.790,00</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>36.345.541,50</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.719.096,45 EUR
Umlaufende Aktien	52.876,919
Aktienwert	297,28 EUR

### Aktienklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.626.445,05 EUR
Umlaufende Aktien	138.250,000
Aktienwert	149,20 EUR

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

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

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	Aktienklasse B EUR	Aktienklasse C EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	34.301.600,57	14.950.459,45	19.351.141,12
Ordentlicher Nettoertrag	104.648,45	19.746,37	84.902,08
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.349,11	-1.552,41	-796,70
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	150.242,87	150.242,87	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.523.773,78	-804.698,78	-719.075,00
Realisierte Gewinne	2.397.110,97	1.039.386,32	1.357.724,65
Realisierte Verluste	-1.054.068,10	-455.207,24	-598.860,86
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.748.480,95	755.432,83	993.048,12
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	276.570,40	118.208,76	158.361,64
Ausschüttung	-52.921,72	-52.921,72	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>36.345.541,50</b>	<b>15.719.096,45</b>	<b>20.626.445,05</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse B Stück	Aktienklasse C Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.195,187	143.250,000
Ausgegebene Aktien	532,563	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.850,831	-5.000,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>52.876,919</b>	<b>138.250,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	Aktienklasse B EUR	Aktienklasse C EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	442.150,71	191.430,17	250.720,54
Bankzinsen	42.325,63	18.381,20	23.944,43
Ertragsausgleich	-4.341,30	-1.807,81	-2.533,49
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>480.135,04</b>	<b>208.003,56</b>	<b>272.131,48</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-5.106,49	-2.219,05	-2.887,44
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/Anlageberatervergütung	-283.914,15	-149.002,76	-134.911,39
Verwahrstellenvergütung	-14.126,43	-6.124,64	-8.001,79
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-12.463,29	-5.403,92	-7.059,37
Taxe d'abonnement	-8.886,02	-3.852,39	-5.033,63
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.017,77	-3.909,76	-5.108,01
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.122,10	-483,07	-639,03
Register- und Transferstellenvergütung	-2.369,06	-1.030,13	-1.338,93
Staatliche Gebühren	-6.532,27	-2.828,28	-3.703,99
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-38.639,42	-16.763,41	-21.876,01
Aufwandsausgleich	6.690,41	3.360,22	3.330,19
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-375.486,59</b>	<b>-188.257,19</b>	<b>-187.229,40</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>104.648,45</b>	<b>19.746,37</b>	<b>84.902,08</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

2,49

1,89

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

2,49

1,89

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

-

-

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

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

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Brasilien</b>								
BREGIEACNOR9	Engie Brasil Energia S.A.	BRL	0	0	65.500	44,4000	491.258,30	1,35
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	0	64.000	42,8500	463.251,07	1,27
BRRENTD06OR8	Localiza Rent a Car S.A. BZR 06.08.24	BRL	647	0	647	9,3700	1.023,53	0,00
US87936R2058	Telefonica Brasil S.A. ADR	USD	0	0	49.300	8,3362	383.694,57	1,06
							<b>1.339.227,47</b>	<b>3,68</b>
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	0	73.000	76,2000	665.088,42	1,83
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	0	0	502.000	8,9000	534.189,41	1,47
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	0	0	46.300	105,5000	584.029,80	1,61
KYG596691041	Meituan	HKD	10.300	0	51.050	113,7000	693.997,27	1,91
KYG851581069	Stoneco Ltd.	USD	0	0	27.100	12,0700	305.384,18	0,84
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	47.900	374,4000	2.144.237,60	5,90
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. ADR	USD	0	0	45.000	13,1500	552.469,42	1,52
							<b>5.479.396,10</b>	<b>15,08</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	8.500	0	27.500	230,8000	758.874,66	2,09
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd.	HKD	0	0	203.200	26,2000	636.541,24	1,75
CNE100004272	NongFu Spring Co. Ltd.	HKD	131.000	0	131.000	37,1000	581.094,49	1,60
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	0	266.400	20,5500	654.557,19	1,80
							<b>2.631.067,58</b>	<b>7,24</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	2.400	0	2.400	101,4000	243.360,00	0,67
							<b>243.360,00</b>	<b>0,67</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	0	0	50.000	13,6300	681.500,00	1,88
							<b>681.500,00</b>	<b>1,88</b>
<b>Indien</b>								
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	0	0	60.000	1.454,9000	976.581,68	2,69
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	39.816	1.696,1500	755.520,17	2,08
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	0	0	70.600	1.573,3500	1.242.665,46	3,42
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	0	0	356.000	331,5500	1.320.453,80	3,63
							<b>4.295.221,11</b>	<b>11,82</b>
<b>Mexiko</b>								
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	84.500	181,4900	779.287,22	2,14
US40051E2028	Grupo Aeroportuario del Sureste S.A. de CV ADR	USD	0	0	2.800	296,5700	775.274,02	2,13
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	180.100	62,0900	568.229,16	1,56
							<b>2.122.790,40</b>	<b>5,83</b>

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

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	510	0	510	960,0000	489.600,00	1,35
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	0	2.300	900	383,4000	345.060,00	0,95
							<b>834.660,00</b>	<b>2,30</b>
<b>Polen</b>								
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A.	PLN	0	0	40.000	80,2000	743.280,82	2,05
PLDINPL00011	Dino Polska S.A.	PLN	0	0	8.200	401,6000	763.002,78	2,10
							<b>1.506.283,60</b>	<b>4,15</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	0	8.500	18.700	27,1800	600.361,45	1,65
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	6.900	92,1400	661.842,60	1,82
							<b>1.262.204,05</b>	<b>3,47</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	30.000	0	30.000	12,1500	364.500,00	1,00
							<b>364.500,00</b>	<b>1,00</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000216537	Bid Corporation Ltd.	ZAR	0	0	32.700	425,4100	703.277,89	1,93
ZAE000325783	Naspers Ltd.	ZAR	0	0	3.500	3.557,4000	629.465,98	1,73
							<b>1.332.743,87</b>	<b>3,66</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7241560002	Doosan Bobcat Inc.	KRW	0	7.500	7.400	50.800,0000	253.277,25	0,70
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	9.300	0	9.300	131.500,0000	823.966,31	2,27
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	26.600	0	26.600	81.600,0000	1.462.421,46	4,02
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	5.800	0	5.800	236.500,0000	924.187,08	2,54
							<b>3.463.852,10</b>	<b>9,53</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.000	23.000	124.000	960,0000	3.413.754,24	9,39
							<b>3.413.754,24</b>	<b>9,39</b>
<b>Türkei</b>								
TRECOLA00011	Coca Cola Icecek A.S.	TRY	0	28.100	34.900	802,0000	795.883,78	2,19
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.S.	TRY	131.600	176.800	263.200	122,0000	913.052,13	2,51
							<b>1.708.935,91</b>	<b>4,70</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	600	0	600	546,7600	306.279,53	0,84
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	0	0	3.200	96,2700	287.614,60	0,79
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	2.700	185,4100	467.376,53	1,29
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	4.900	0	4.900	93,3400	427.005,88	1,17
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	0	7.100	7.000	60,0400	392.381,66	1,08
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	0	600	1.660,8900	930.383,72	2,56
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	2.200	0	2.200	166,2600	341.491,92	0,94

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



# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>								
US7611521078	ResMed Inc.	USD	1.900	0	1.900	191,5800	339.839,42	0,94
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	2.500	166,6200	388.899,26	1,07
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	4.100	0	4.100	102,1700	391.090,47	1,08
							<b>4.272.362,99</b>	<b>11,76</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0004052071	Halma Plc.	GBP	0	0	14.100	27,2100	453.178,60	1,25
							<b>453.178,60</b>	<b>1,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>35.405.038,02</b>	<b>97,41</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Brasilien</b>								
BRVPTAACNPR6	Varig Participacoes em Transportes Aereos S.A. -VZ-	BRL	0	0	1	0,0001	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Niederlande</b>								
US98387E2054	X5 Retail Group NV GDR	USD	0	0	21.900	0,0001	2,04	0,00
							<b>2,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Thailand</b>								
TH0084010Z12	First Bangkok City Bank PCL	THB	0	0	191.100	0,0001	0,48	0,00
							<b>0,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Zypern</b>								
US74735M1080	QIWI Plc. ADR	USD	0	0	37.600	0,0001	3,51	0,00
							<b>3,51</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>6,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>35.405.044,05</b>	<b>97,41</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>35.405.044,05</b>	<b>97,41</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>827.962,81</b>	<b>2,28</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>112.534,64</b>	<b>0,31</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>36.345.541,50</b>	<b>100,00</b>

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

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

# Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

---

## 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
Brasilianischer Real	BRL	1	5,9199
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Indische Rupie	INR	1	89,3873
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.560,6845
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0254
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Malaysischer Ringgit	MYR	1	5,0534
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6794
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4538
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7801
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.484,2233
Taiwan Dollar	TWD	1	34,8707
Thailändischer Baht	THB	1	39,4862
Tschechische Krone	CZK	1	24,9980
Türkische Lira	TRY	1	35,1682
Ungarischer Forint	HUF	1	396,5500
US-Dollar	USD	1	1,0711

# Pro Fonds (Lux)

---

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

### 1.) ALLGEMEINES

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

Sie ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 45.890 eingetragen. Ihre Satzung wurde am 22. Januar 1994 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2023 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

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

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

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautete bis zum 31.12.2018 auf Schweizer Franken (CHF), seit dem 01.01.2019 lautet das Netto-Fondsvermögen der Investmentgesellschaft auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

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

- 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.

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.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

- d) Anteile von OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- 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 (Derivaten) 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 Börsentags 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 der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

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

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

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

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung der Investmentgesellschaft

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

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das jeweilige Teilfondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

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

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

### 4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind in Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

# Pro Fonds (Lux)

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

### 7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS 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.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

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

### 9.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

#### 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 Berichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

### 10.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

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

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

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz.

Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

## 12.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

### a) ALLGEMEINES

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

### b) VALORENNUMMER

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

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

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

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

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

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfondsname - Aktienklasse	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'B'	2,49	2,49
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets 'C'	1,89	1,89
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'A'	1,46	1,46
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'B'	1,44	1,44
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'C'	1,14	1,14
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'D'	1,15	1,15
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'E'	1,44	1,44
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'I'	1,14	1,14

# Pro Fonds (Lux)

---

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

### **d) HINWEISE FÜR ANLEGER**

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

### **e) PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR**

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

