

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' A1WZXX
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'E' A1JDH7
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond 'I' A1C5XX

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 ¹⁾ | 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 |
| | 98.965.636,19 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien | -3.884,92 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -13.101.186,76 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -139.667,31 |
| | -13.244.738,99 |
| Netto-Fondsvermögen | 85.720.897,20 |

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 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 85.720.897,20 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ 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

| Erträge | |
|--|---------------------|
| Dividenden | 442.150,71 |
| Zinsen auf Anleihen | 908.299,99 |
| Bankzinsen | 91.249,90 |
| Ertragsausgleich | -30.452,11 |
| Erträge insgesamt | 1.411.248,49 |
| Aufwendungen | |
| 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 ¹⁾ | -85.579,65 |
| Aufwandsausgleich | 16.678,39 |
| Aufwendungen insgesamt | -715.350,48 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 695.898,01 |

¹⁾ 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 ¹⁾

| | |
|---|---------|
| 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 ²⁾ | 2,83 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 1,24 % |
| 100,00 % | |

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|---------|
| 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 ²⁾ | 2,83 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 1,24 % |
| 100,00 % | |

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

²⁾ 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 ¹⁾ |
| 31.12.2023 | 3,18 | 3.446.771 | 417,99 | 0,92 | 0,85 ²⁾ |
| 30.06.2024 | 3,24 | 3.446.771 | 0,00 | 0,94 | 0,90 ³⁾ |

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 ¹⁾ |
| 31.12.2023 | 7,14 | 76.170 | -1.238,54 | 93,80 | 87,08 ²⁾ |
| 30.06.2024 | 5,73 | 63.637 | -1.150,32 | 90,10 | 86,55 ³⁾ |

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 ¹⁾ |
| 31.12.2023 | 3,73 | 17.865 | -1.085,85 | 208,52 | 193,59 ²⁾ |
| 30.06.2024 | 3,07 | 14.477 | -709,28 | 211,97 | 203,62 ³⁾ |

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 ¹⁾ |
| 31.12.2023 | 8,54 | 74.315 | -10.347,78 | 114,86 | 106,64 ²⁾ |
| 30.06.2024 | 6,85 | 61.315 | -1.435,65 | 111,74 | 107,34 ³⁾ |

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

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

³⁾ 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 ¹⁾ | 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 |
| | 62.544.304,69 |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften | -13.101.186,76 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -67.762,23 |
| | -13.168.948,99 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 49.375.355,70 |

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 ³⁾ |

Aktienklasse A

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

Aktienklasse B

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

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 ³⁾ |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

³⁾ 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 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 49.375.355,70 | 3.241.870,18 | 5.733.548,20 | 3.068.710,53 |

| | 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 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 20.372.805,54 | 10.107.363,14 | 6.851.058,11 |

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 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 3.446.770,878 | 63.637,180 | 14.477,256 | 188.977,937 |

| | 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 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 85.270,000 | 61.315,000 |

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 |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | | |
| 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 |
| Erträge insgesamt | 931.113,45 | 60.757,89 | 109.162,85 | 57.555,75 |
| Aufwendungen | | | | |
| 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 ¹⁾ | -46.940,23 | -2.827,06 | -6.583,24 | -3.129,06 |
| Aufwandsausgleich | 9.987,98 | 0,00 | 3.151,86 | 2.529,27 |
| Aufwendungen insgesamt | -339.863,89 | -19.209,86 | -44.043,21 | -22.727,43 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 591.249,56 | 41.548,03 | 65.119,64 | 34.828,32 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

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

1,14 **1,46** **1,44**

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

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

1,14 **1,46** **1,44**

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

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

- **-** **-**

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwaltungsratsvergütung.

²⁾ 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 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | |
| 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 |
| Erträge insgesamt | 384.964,23 | 189.428,39 | 129.244,34 |
| Aufwendungen | | | |
| 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 ¹⁾ | -18.036,96 | -8.069,42 | -8.294,49 |
| Aufwandsausgleich | 1.212,87 | -3.299,82 | 6.393,80 |
| Aufwendungen insgesamt | -152.038,90 | -59.899,83 | -41.944,66 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 232.925,33 | 129.528,56 | 87.299,68 |
| Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 1,44 | 1,14 | 1,15 |
| Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | 1,44 | 1,14 | 1,15 |
| Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) | - | - | - |

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwaltungsratsvergütung.

²⁾ 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 ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------|-------------------|---------------------------------------|
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| CZK | | | | | | | |
| CZ0001001796 | 4,200% Tschechien Reg.S. v.06(2036) | 0 | 0 | 13.000.000 | 100,2500 | 521.341,71 | 1,06 |
| | | | | | | 521.341,71 | 1,06 |
| EUR | | | | | | | |
| 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 |

¹⁾ 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 ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| EUR (Fortsetzung) | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | 28.201.291,50 | 57,12 |
| USD | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | 3.182.001,04 | 6,43 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 31.904.634,25 | 64,61 |

¹⁾ 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 ¹⁾ |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | 2.132.424,00 | 4,31 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | 2.132.424,00 | 4,31 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | 4.434.777,86 | 8,97 |
| GBP | | | | | | | |
| XS2190956941 | 5,625% Legal & General Group Plc. Reg.S. FRN Perp. | 0 | 0 | 600.000 | 89,2170 | 632.296,24 | 1,28 |
| | | | | | | 632.296,24 | 1,28 |
| USD | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | 5.323.746,63 | 10,79 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 10.390.820,73 | 21,04 |
| Anleihen | | | | | | 44.427.878,98 | 89,96 |

¹⁾ 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 ¹⁾ |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|---------|----------------------|---------------------------------------|
| Wandelanleihen | | | | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | 2.289.429,00 | 4,63 |
| USD | | | | | | | |
| USX10001AB51 | 3,200% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 800.000 | 82,2200 | 614.097,66 | 1,24 |
| | | | | | | 614.097,66 | 1,24 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 2.903.526,66 | 5,87 |
| Wandelanleihen | | | | | | 2.903.526,66 | 5,87 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 47.331.405,64 | 95,83 |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| CBT 10YR US T-Bond Future September 2024 | | 30 | 0 | 30 | | 51.203,20 | 0,10 |
| | | | | | | 51.203,20 | 0,10 |
| Long-Positionen | | | | | | 51.203,20 | 0,10 |
| Terminkontrakte | | | | | | 51.203,20 | 0,10 |
| Bankguthaben - Kontokorrent²⁾ | | | | | | 1.399.184,35 | 2,83 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | 593.562,51 | 1,24 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | 49.375.355,70 | 100,00 |

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

²⁾ 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 ¹⁾ |
|---------|--------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|
| CHF/EUR | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungskäufe | 12.075.000,00 | 12.731.204,48 | 25,78 |

Terminkontrakte

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

¹⁾ 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 ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| 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 ²⁾ | 2,28 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,31 % |
| | 100,00 % |

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| 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 ²⁾ | 2,28 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,31 % |
| | 100,00 % |

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

²⁾ 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 ¹⁾ | 827.962,81 |
| Zinsforderungen | 7.250,20 |
| Dividendenforderungen | 181.074,44 |
| | 36.421.331,50 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien | -3.884,92 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -71.905,08 |
| | -75.790,00 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 36.345.541,50 |

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 |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ 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 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 36.345.541,50 | 15.719.096,45 | 20.626.445,05 |

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 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 52.876,919 | 138.250,000 |

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 |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Erträge | | | |
| 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 |
| Erträge insgesamt | 480.135,04 | 208.003,56 | 272.131,48 |
| Aufwendungen | | | |
| 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 ¹⁾ | -38.639,42 | -16.763,41 | -21.876,01 |
| Aufwandsausgleich | 6.690,41 | 3.360,22 | 3.330,19 |
| Aufwendungen insgesamt | -375.486,59 | -188.257,19 | -187.229,40 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 104.648,45 | 19.746,37 | 84.902,08 |

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

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

2,49

1,89

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

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

2,49

1,89

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

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

-

-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ 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 ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|------------|---------------------|---------------------------------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Brasilien | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 1.339.227,47 | 3,68 |
| Cayman-Inseln | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 5.479.396,10 | 15,08 |
| China | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 2.631.067,58 | 7,24 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000051807 | Téléperformance SE | EUR | 2.400 | 0 | 2.400 | 101,4000 | 243.360,00 | 0,67 |
| | | | | | | | 243.360,00 | 0,67 |
| Griechenland | | | | | | | | |
| GRS260333000 | Hellenic Telecommunications Organization S.A. | EUR | 0 | 0 | 50.000 | 13,6300 | 681.500,00 | 1,88 |
| | | | | | | | 681.500,00 | 1,88 |
| Indien | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 4.295.221,11 | 11,82 |
| Mexiko | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 2.122.790,40 | 5,83 |

¹⁾ 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 ¹⁾ |
|---------------------------------------|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|--------------|---------------------|---------------------------------------|
| Niederlande | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 834.660,00 | 2,30 |
| Polen | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 1.506.283,60 | 4,15 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 1.262.204,05 | 3,47 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | EUR | 30.000 | 0 | 30.000 | 12,1500 | 364.500,00 | 1,00 |
| | | | | | | | 364.500,00 | 1,00 |
| Südafrika | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 1.332.743,87 | 3,66 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 3.463.852,10 | 9,53 |
| Taiwan | | | | | | | | |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5.000 | 23.000 | 124.000 | 960,0000 | 3.413.754,24 | 9,39 |
| | | | | | | | 3.413.754,24 | 9,39 |
| Türkei | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 1.708.935,91 | 4,70 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| 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 |

¹⁾ 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 ¹⁾ |
|--|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|----------------------|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | 4.272.362,99 | 11,76 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | | | | |
| GB0004052071 | Halma Plc. | GBP | 0 | 0 | 14.100 | 27,2100 | 453.178,60 | 1,25 |
| | | | | | | | 453.178,60 | 1,25 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 35.405.038,02 | 97,41 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Brasilien | | | | | | | | |
| BRVPTAACNPR6 | Varig Participacoes em Transportes Aereos S.A. -VZ- | BRL | 0 | 0 | 1 | 0,0001 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| US98387E2054 | X5 Retail Group NV GDR | USD | 0 | 0 | 21.900 | 0,0001 | 2,04 | 0,00 |
| | | | | | | | 2,04 | 0,00 |
| Thailand | | | | | | | | |
| TH0084010Z12 | First Bangkok City Bank PCL | THB | 0 | 0 | 191.100 | 0,0001 | 0,48 | 0,00 |
| | | | | | | | 0,48 | 0,00 |
| Zypern | | | | | | | | |
| US74735M1080 | QIWI Plc. ADR | USD | 0 | 0 | 37.600 | 0,0001 | 3,51 | 0,00 |
| | | | | | | | 3,51 | 0,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 6,03 | 0,00 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | 35.405.044,05 | 97,41 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 35.405.044,05 | 97,41 |
| Bankguthaben - Kontokorrent²⁾ | | | | | | | 827.962,81 | 2,28 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 112.534,64 | 0,31 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | | | | | 36.345.541,50 | 100,00 |

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

²⁾ 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 Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „*taxe d'abonnement*“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-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 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:

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

¹⁾ 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 zum Abruf zur Verfügung gestellt.

