

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 2021

Pro Fonds (Lux)

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	2
Pro Fonds (Lux) Zusammengefasster Halbjahresbericht	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	4
Aufwands- und Ertragsrechnung	5
Pro Fonds (Lux) Inter-Bond	6
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	8
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	12
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021	18
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets	20
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	20
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	21
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	22
Aufwands- und Ertragsrechnung	23
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	24
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021	28
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)	30

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft 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
Marco Kops
Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

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
(seit dem 1. Januar 2021)

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
(bis zum 31. Dezember 2020)

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft:

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

Zahlstelle:

Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Informationsstelle:

Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle:

Bundesrepublik Deutschland

FIDUKA-Depotverwaltung GmbH
Kaufingerstraße 12
D-80331 München

Pro Fonds (Lux)

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Vertriebsstelle und Vertreter:

Schweiz

PMG Fonds Management AG
Sihlstrasse 95
CH-8001 Zürich

Zahl- und Informationsstelle:

Schweiz

InCore Bank AG
Wiesenstraße 17
CH-8952 Schlieren

Zusätzliche Angaben für die Republik Österreich

*Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1
InvFG 2011*

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

Stelle, bei der die Aktionäre die vorgeschriebenen Informationen

im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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

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

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 'F' A1C5XK

Schweizer Valorennummer:

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 'F' 11645246

Pro Fonds (Lux)

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	123.205.396,42
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 107.139.729,25)	
Bankguthaben ¹⁾	4.580.000,69
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.353,39
Zinsforderungen	637.624,80
Dividendenforderungen	92.227,54
Forderungen aus Absatz von Aktien	27.229,75
	<hr/> 128.546.832,59 <hr/>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-17.492,86
Zinsverbindlichkeiten	-3.548,02
Sonstige Passiva ²⁾	-191.828,55
	<hr/> -212.869,43 <hr/>
Netto-Fondsvermögen	<hr/> 128.333.963,16 <hr/>

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	126.693.439,54
Ordentlicher Nettoertrag	411.610,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-17.853,20
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	4.968.003,65
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-10.506.092,65
Realisierte Gewinne	5.276.680,49
Realisierte Verluste	-1.620.745,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.083.946,85
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.468.755,81
Ausschüttung	-423.782,62
	<hr/> -423.782,62 <hr/>
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	<hr/> 128.333.963,16 <hr/>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagement- und Verwaltungsratsvergütungen.

Pro Fonds (Lux)

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

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

EUR

Erträge	
Dividenden	403.314,73
Erträge aus Investmentanteilen	27.021,50
Zinsen auf Anleihen	954.761,45
Bankzinsen	-14.664,94
Ertragsausgleich	-12.407,42
Erträge insgesamt	1.358.025,32
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-5.232,16
Verwaltungs-, Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	-779.752,41
Verwahrstellenvergütung	-48.056,11
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-30.964,32
Taxe d'abonnement	-31.922,75
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-18.778,39
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.170,00
Register- und Transferstellenvergütung	-5.890,65
Staatliche Gebühren	-10.379,55
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-44.528,86
Aufwandsausgleich	30.260,62
Aufwendungen insgesamt	-946.414,58
Ordentlicher Nettoertrag	411.610,74

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Verwaltungsratsvergütungen.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden 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	27,54 %
Niederlande	13,73 %
Frankreich	9,04 %
Vereinigtes Königreich	6,22 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,79 %
Luxemburg	4,74 %
Italien	3,71 %
Österreich	2,50 %
Norwegen	2,45 %
Schweden	2,40 %
Supranationale Institutionen	2,31 %
Irland	2,24 %
Finnland	1,93 %
Polen	1,83 %
Spanien	1,73 %
Japan	1,24 %
Kanada	1,15 %
Schweiz	1,08 %
Belgien	0,92 %
Cayman Inseln	0,91 %
Tschechische Republik	0,64 %
Wertpapiervermögen	94,10 %
Bankguthaben ²⁾	5,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,71 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versicherungen	16,04 %
Automobile & Komponenten	11,70 %
Hardware & Ausrüstung	7,69 %
Versorgungsbetriebe	7,28 %
Banken	6,72 %
Investmentfondsanteile	5,37 %
Energie	5,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,99 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,69 %
Investitionsgüter	3,89 %
Groß- und Einzelhandel	3,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,26 %
Software & Dienste	3,13 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,62 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,96 %
Sonstiges	1,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,09 %
Verbraucherdienste	0,91 %
Immobilien	0,82 %
Staatsanleihen	0,64 %
Media & Entertainment	0,54 %
Wertpapiervermögen	94,10 %
Bankguthaben ²⁾	5,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,71 %
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- Teilfonds- vermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2019	2,97	3.046.771	892,30	0,97	1,06 ¹⁾
31.12.2020	2,89	2.976.771	-62,42	0,97	1,05 ²⁾
30.06.2021	2,94	2.976.771	0,00	0,99	1,08 ³⁾

Aktienklasse A

Datum	Netto- Teilfonds- vermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2019	17,22	187.802	-3.119,17	91,67	99,84 ¹⁾
31.12.2020	14,82	163.746	-2.136,11	90,51	98,04 ²⁾
30.06.2021	14,39	160.291	-320,14	89,74	98,35 ³⁾

Aktienklasse B

Datum	Netto- Teilfonds- vermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2019	7,33	32.957	-673,01	222,50	242,32 ¹⁾
31.12.2020	6,63	29.915	-653,91	221,54	239,97 ²⁾
30.06.2021	6,54	29.098	-182,16	224,85	246,41 ³⁾

Aktienklasse E

Datum	Netto- Teilfonds- vermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	21,14	178.411	3.863,85	118,51
31.12.2020	22,80	194.960	1.967,62	116,94
30.06.2021	23,97	203.651	1.018,91	117,68

Aktienklasse C

Datum	Netto- Teilfonds- vermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	8,06	65.685	3.666,09	122,76
31.12.2020	8,80	71.760	776,30	122,60
30.06.2021	9,01	72.315	68,77	124,62

Aktienklasse D

Datum	Netto- Teilfonds- vermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2019	20,53	192.735	280,35	106,53	116,02 ¹⁾
31.12.2020	22,13	207.695	1.654,33	106,56	115,43 ²⁾
30.06.2021	21,55	201.675	-653,44	106,87	117,12 ³⁾

¹⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2019 1 EUR = 1,0891 CHF

²⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2020 1 EUR = 1,0832 CHF

³⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2021 1 EUR = 1,0959 CHF

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

EUR

Wertpapiervermögen	73.767.138,11
(Wertpapiereinslandskosten: EUR 72.315.127,73)	
Bankguthaben ¹⁾	4.067.754,76
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.353,39
Zinsforderungen	637.624,80
Forderungen aus Absatz von Aktien	27.229,75
	78.504.100,81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-5.620,95
Sonstige Passiva ²⁾	-98.920,03
	-104.540,98
Netto-Teilfondsvermögen	78.399.559,83

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.941.951,12 EUR
Umlaufende Aktien	2.976.770,878
Aktienwert	0,99 EUR
Aktienwert	1,08 CHF ³⁾
Aktienklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.385.140,25 EUR
Umlaufende Aktien	160.290,948
Aktienwert	89,74 EUR
Aktienwert	98,35 CHF ³⁾
Aktienklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.542.854,68 EUR
Umlaufende Aktien	29.098,274
Aktienwert	224,85 EUR
Aktienwert	246,41 CHF ³⁾
Aktienklasse E	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	23.965.820,39 EUR
Umlaufende Aktien	203.650,876
Aktienwert	117,68 EUR
Aktienklasse C	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.011.558,58 EUR
Umlaufende Aktien	72.315,000
Aktienwert	124,62 EUR
Aktienklasse D	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	21.552.234,81 EUR
Umlaufende Aktien	201.675,000
Aktienwert	106,87 EUR
Aktienwert	117,12 CHF ³⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagement- und Verwaltungsratsvergütungen.

³⁾ umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	78.071.480,93	2.894.313,56	14.820.550,73	6.627.482,42
Ordentlicher Nettoertrag	515.915,57	21.803,53	85.808,84	38.851,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.485,60	0,00	-428,70	513,39
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.038.709,01	0,00	437.111,51	3.751,64
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.106.772,33	0,00	-757.253,66	-185.912,93
Realisierte Gewinne	673.707,43	21.647,70	149.492,80	49.324,86
Realisierte Verluste	-964.335,20	-9.899,12	-336.096,56	-22.715,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-56.000,78	-2.159,65	-10.539,51	-5.279,48
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	578.068,03	16.245,10	142.955,25	36.838,25
Ausschüttung	-348.727,23	0,00	-146.460,45	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	78.399.559,83	2.941.951,12	14.385.140,25	6.542.854,68

	Aktienklasse E EUR	Aktienklasse C EUR	Aktienklasse D EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.799.458,25	8.797.587,52	22.132.088,45
Ordentlicher Nettoertrag	143.285,48	66.796,17	159.369,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.579,79	-78,24	87,74
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.741.375,54	142.371,70	714.098,62
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-722.468,00	-73.598,00	-1.367.539,74
Realisierte Gewinne	173.898,11	66.911,98	212.431,98
Realisierte Verluste	-79.316,52	-30.931,30	-485.376,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-15.158,45	-7.119,62	-15.744,07
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	129.592,55	49.618,37	202.818,51
Ausschüttung	-202.266,78	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	23.965.820,39	9.011.558,58	21.552.234,81

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	2.976.770,878	163.745,982	29.915,127	194.960,398
Ausgegebene Aktien	0,000	4.859,966	16,856	14.840,478
Zurückgenommene Aktien	0,000	-8.315,000	-833,709	-6.150,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	2.976.770,878	160.290,948	29.098,274	203.650,876

	Aktienklasse C Stück	Aktienklasse D Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	71.760,000	207.695,000
Ausgegebene Aktien	1.155,000	6.740,000
Zurückgenommene Aktien	-600,000	-12.760,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	72.315,000	201.675,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B EUR
Erträge				
Erträge aus Investmentanteilen	27.021,50	1.017,93	4.984,53	2.286,94
Zinsen auf Anleihen	954.761,45	35.839,48	176.324,11	80.883,16
Bankzinsen	-12.416,81	-465,70	-2.299,06	-1.052,61
Ertragsausgleich	5.241,12	0,00	882,27	-1.123,13
Erträge insgesamt	974.607,26	36.391,71	179.891,85	80.994,36
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-2.354,97	-88,43	-436,96	-199,67
Verwaltungs-, Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	-350.493,01	-10.671,86	-73.903,10	-33.902,51
Verwahrstellenvergütung	-27.209,45	-1.021,22	-5.025,83	-2.305,31
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-16.728,41	-627,95	-3.089,31	-1.417,67
Taxe d'abonnement	-19.075,33	-716,00	-3.523,35	-1.616,02
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-7.605,82	-285,86	-1.402,34	-645,62
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-717,65	-26,88	-132,40	-59,85
Register- und Transferstellenvergütung	-2.949,54	-109,33	-558,43	-249,96
Staatliche Gebühren	-5.921,87	-222,75	-1.094,73	-507,42
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-22.880,12	-817,90	-4.462,99	-1.848,20
Aufwandsausgleich	-2.755,52	0,00	-453,57	609,74
Aufwendungen insgesamt	-458.691,69	-14.588,18	-94.083,01	-42.142,49
Ordentlicher Nettoertrag	515.915,57	21.803,53	85.808,84	38.851,87
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)		1,00	1,30	1,29
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)		1,00	1,30	1,29
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)		N/A	N/A	N/A

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwaltungsratsvergütungen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Aktienklasse E EUR	Aktienklasse C EUR	Aktienklasse D EUR
Erträge			
Erträge aus Investmentanteilen	8.245,30	3.111,10	7.375,70
Zinsen auf Anleihen	288.579,16	109.666,35	263.469,19
Bankzinsen	-3.737,11	-1.425,14	-3.437,19
Ertragsausgleich	5.632,33	120,10	-270,45
Erträge insgesamt	298.719,68	111.472,41	267.137,25
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-710,36	-270,77	-648,78
Verwaltungs-, Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	-120.909,93	-32.647,65	-78.457,96
Verwahrstellenvergütung	-8.221,74	-3.125,13	-7.510,22
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-5.055,25	-1.921,66	-4.616,57
Taxe d'abonnement	-5.765,64	-2.190,91	-5.263,41
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.301,98	-874,70	-2.095,32
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-218,66	-82,06	-197,80
Register- und Transferstellenvergütung	-863,68	-334,62	-833,52
Staatliche Gebühren	-1.771,48	-684,01	-1.641,48
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-6.562,94	-2.502,87	-6.685,22
Aufwandsausgleich	-3.052,54	-41,86	182,71
Aufwendungen insgesamt	-155.434,20	-44.676,24	-107.767,57
Ordentlicher Nettoertrag	143.285,48	66.796,17	159.369,68
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)	1,30	1,00	1,00
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)	1,30	1,00	1,00
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)	N/A	N/A	N/A

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwaltungsratsvergütungen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0398633724	3,500% LafargeHolcim Helvetia Finance Ltd Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	105,4230	480.988,23	0,61
CH0598928759	1,750% Swiss Life AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	101,5000	370.471,76	0,47
						851.459,99	1,08
CZK							
CZ0001004600	0,450% Tschechien Reg.S. v.15(2023)	13.000.000	0	13.000.000	97,8512	498.947,09	0,64
						498.947,09	0,64
EUR							
XS2294181222	1,080% Acciona Financiación Filiales, S.A. Unipersonal EMTN v.21(2023)	500.000	0	500.000	100,0830	500.415,00	0,64
NL0000116150	0,000% Aegon NV FRN Perp.	0	0	700.000	85,7500	600.250,00	0,77
DE000A254TM8	2,121% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	0	500.000	106,7040	533.520,00	0,68
XS2236363573	1,875% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	800.000	106,5270	852.216,00	1,09
XS2195511006	6,000% ams AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	107,0000	749.000,00	0,96
XS0203470157	0,146% AXA S.A. EMTN FRN Perp.	0	0	300.000	88,7500	266.250,00	0,34
XS0207825364	3,750% AXA S.A. EMTN FRN Perp.	0	0	500.000	102,5000	512.500,00	0,65
XS1799611642	3,250% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	700.000	114,4330	801.031,00	1,02
XS2077670342	3,125% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	1.000.000	103,8750	1.038.750,00	1,32
XS2077670003	2,375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	700.000	0	700.000	101,4600	710.220,00	0,91
XS2002496409	3,125% BayWa AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	800.000	106,5000	852.000,00	1,09
XS1695284114	4,250% BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	102,8200	1.439.480,00	1,84
XS2198879145	2,125% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	106,6800	746.760,00	0,95
XS2324724645	1,875% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	104,7910	733.537,00	0,94
XS2084488209	1,250% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	104,6810	732.767,00	0,93
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	700.000	0	700.000	99,2260	694.582,00	0,89
DE000A255DH9	3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	107,8000	539.000,00	0,69
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	105,0000	1.050.000,00	1,34
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	110,0000	1.870.000,00	2,39
NL0000113587	0,250% ING Groep NV FRN Perp.	300.000	0	800.000	97,7390	781.912,00	1,00
FR0014000774	0,750% La Mondiale Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	100,9880	504.940,00	0,64
XS1405763019	4,500% LANXESS AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2076)	800.000	0	800.000	106,9240	855.392,00	1,09

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
NO0010824006	2,150% Mowi ASA Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	500.000	101,8680	509.340,00	0,65
XS2197673747	3,000% MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	800.000	108,8800	871.040,00	1,11
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	700.000	115,9580	811.706,00	1,04
XS1960685383	2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	105,3500	737.450,00	0,94
XS2171872570	3,125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	111,0000	777.000,00	0,99
XS1294343337	6,250% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	120,7630	1.207.630,00	1,54
FR0014002010	2,000% Orpea Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	800.000	101,0000	808.000,00	1,03
XS2346125573	1,125% Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	101,2370	708.659,00	0,90
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	103,0500	515.250,00	0,66
FR0013476090	1,125% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	103,0920	721.644,00	0,92
FR0013459765	2,625% RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	700.000	100,8210	705.747,00	0,90
XS2320533131	2,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	100,5000	703.500,00	0,90
XS1219499032	3,500% RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	200.000	0	700.000	107,1250	749.875,00	0,96
DE000A289Q91	2,750% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	106,7700	854.160,00	1,09
XS1813504666	5,750% Sigma Holdco B.V. Reg.S. v.18(2026)	400.000	0	400.000	97,0000	388.000,00	0,49
DE000A2G9HU0	1,500% Sixt SE Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	101,2900	810.320,00	1,03
XS2195190520	3,125% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	108,2700	757.890,00	0,97
XS1002121454	2,188% Stichting AK Rabobank Certificaten Reg.S. FRN Perp.	0	0	735.350	134,5000	989.045,75	1,26
XS1577960203	2,375% Tauron Polska Energia SA Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	104,2050	729.435,00	0,93
XS2345996743	1,000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	800.000	0	800.000	100,4640	803.712,00	1,03
XS1795406658	3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	107,5000	752.500,00	0,96
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	102,5060	512.530,00	0,65
DE000A3KNP96	0,750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	800.000	0	800.000	100,6840	805.472,00	1,03
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	99,2150	694.505,00	0,89
XS1205618470	3,000% Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	1.000.000	107,7430	1.077.430,00	1,37
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	700.000	102,7500	719.250,00	0,92
XS1206541366	3,500% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	109,7500	1.097.500,00	1,40
XS1799939027	4,625% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	115,8750	811.125,00	1,03

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2187689380	3,875% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	111,1250	889.000,00	1,13
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	700.000	0	700.000	109,3750	765.625,00	0,98
						40.648.862,75	51,87
JPY							
US500769BN36	2,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.06(2026)	0	0	110.000.000	110,5013	924.153,62	1,18
						924.153,62	1,18
NOK							
NO0010802960	0,600% DNB Boligkreditt A.S. EMTN Pfe. FRN v.17(2022)	0	0	7.000.000	100,5300	691.036,39	0,88
XS1227593933	1,500% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	5.000.000	100,7210	494.535,22	0,63
XS1555330999	1,500% European Investment Bank (EIB) EMTN v.17(2024)	0	0	5.500.000	101,2730	546.970,07	0,70
						1.732.541,68	2,21
PLN							
XS1622379698	3,000% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.200.000	0	2.200.000	106,2140	517.669,42	0,66
						517.669,42	0,66
SEK							
XS1171476143	1,250% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.500.000	103,3000	254.561,41	0,32
XS0278194518	0,186% General Electric Co. EMTN FRN v.06(2021)	0	0	2.000.000	99,7530	196.656,45	0,25
						451.217,86	0,57
USD							
XS1485742438	3,875% Allianz SE Reg.S. Perp.	0	0	1.400.000	100,6700	1.183.954,97	1,51
XS1580239207	5,250% Legal & General Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	600.000	112,2790	565.922,38	0,72
XS0474660676	12,000% Lloyds Bank Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	108,6250	456.254,20	0,58
XS1254119750	6,625% RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	300.000	0	1.000.000	116,3000	976.982,53	1,25
FR0013322823	5,250% Scor SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	105,4800	354.435,48	0,45
						3.537.549,56	4,51
Börsengehandelte Wertpapiere						49.162.401,97	62,72

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0010128835	0,329% Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe FRN Perp.	500.000	0	500.000	94,7500	473.750,00	0,60
XS2334857138	2,750% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	100,4000	803.200,00	1,02
						1.276.950,00	1,62
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.276.950,00	1,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
CAD							
CA037833CY47	2,513% Apple Inc. v.17(2024)	0	0	400.000	104,1760	282.568,66	0,36
CA23384NBS59	1,650% Daimler Canada Finance Inc. v.20(2025)	300.000	0	300.000	99,9910	203.412,90	0,26
						485.981,56	0,62
EUR							
XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	100,6000	804.800,00	1,03
XS2114413565	2,875% AT & T Inc. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	101,9500	509.750,00	0,65
XS2312733871	2,375% Faurecia S.A. Reg.S. v.21(2029)	800.000	0	800.000	101,8750	815.000,00	1,04
XS2244941147	2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	103,3750	827.000,00	1,05
NO0010874050	1,600% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	0	0	700.000	102,6360	718.452,00	0,92
XS1979274708	2,625% Otto [GmbH & Co KG] EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	107,2500	750.750,00	0,96
XS1808984501	3,625% Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.18(2025)	0	0	700.000	101,7500	712.250,00	0,91
BE6324000858	2,500% Solvay S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	103,2000	722.400,00	0,92
XS2181959110	2,714% Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	0	800.000	109,5400	876.320,00	1,12
						6.736.722,00	8,60
GBP							
XS2190956941	5,625% Legal & General Group Plc. Reg.S. FRN Perp.	600.000	0	600.000	111,8160	779.748,95	0,99
						779.748,95	0,99
USD							
US037833DP29	2,200% Apple Inc. v.19(2029)	0	300.000	1.000.000	103,9280	873.051,08	1,11
US29265WAA62	8,750% ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	0	600.000	116,1700	585.534,27	0,75
USU5521TAH50	3,875% MSCI Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	700.000	102,7500	604.208,67	0,77
US029163AD49	7,450% Munich Re America Corp. v.96(2026)	0	0	400.000	129,9290	436.589,38	0,56
USJ6S87BAX69	6,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	107,9500	453.419,02	0,58
XS1973748707	5,000% Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	1.000.000	113,5000	953.461,02	1,22

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
US88032XAN49	3,975% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	111,8470	375.829,97	0,48
US88032XAT19	1,810% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	101,4160	340.779,57	0,43
US254687FL52	2,000% The Walt Disney Co. v.19(2029)	0	0	500.000	100,9500	424.017,14	0,54
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	600.000	0	600.000	102,2270	515.257,06	0,66
USN8172PAD61	5,000% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	108,8500	640.078,97	0,82
						6.202.226,15	7,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						14.204.678,66	18,13
Nicht notierte Wertpapiere							
CAD							
CA07813ZBC73	3,350% Bell Canada v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,4390	701.424,02	0,89
						701.424,02	0,89
Nicht notierte Wertpapiere						701.424,02	0,89
Anleihen						65.345.454,65	83,36
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0508236590	3,125% Münchener Hypothekbank eG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	101,1600	461.538,46	0,59
						461.538,46	0,59
Börsengehandelte Wertpapiere						461.538,46	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2056490423	4,625% Achmea BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	108,2500	1.299.000,00	1,66
XS1886478806	5,625% Aegon NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	120,1220	480.488,00	0,61
DE000A289FK7	2,625% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	100,6250	805.000,00	1,03
FR0013455854	4,375% La Mondiale Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	109,8750	439.500,00	0,56
						3.023.988,00	3,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.023.988,00	3,86
Wandelanleihen						3.485.526,46	4,45

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2243636219	3,897% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	0	0	700.000	103,5560	724.892,00	0,92
						724.892,00	0,92
Börsengehandelte Wertpapiere						724.892,00	0,92
Credit Linked Notes						724.892,00	0,92
Investmentfondsanteile²⁾							
Deutschland							
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig EUR	5.000	0	5.000	100,3800	501.900,00	0,64
						501.900,00	0,64
Irland							
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF EUR	0	0	10.000	46,8260	468.260,00	0,60
IE00BKWD3966	InvescoM2 EUR CorpHybBond ETF EUR	12.000	0	12.000	41,4500	497.400,00	0,63
IE00BG0J8M66	Tabula Eur.Perf.Cred.U.ETF(EO) EUR	7.000	0	7.000	112,8100	789.670,00	1,01
						1.755.330,00	2,24
Luxemburg							
LU2096754713	AXA World Funds-Emerging Markets EUR Euro Denominated Bonds	0	0	14.000	102,4200	1.433.880,00	1,83
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond EUR	0	0	30.000	17,3385	520.155,00	0,66
						1.954.035,00	2,49
Investmentfondsanteile²⁾						4.211.265,00	5,37
Wertpapiervermögen						73.767.138,11	94,10
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾						4.067.754,76	5,19
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						564.666,96	0,71
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						78.399.559,83	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	39.360.000,00	35.955.056,18	45,86
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	600.000,00	496.135,93	0,63
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	1.935.000,00	1.611.373,84	2,06

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CHF			
CH0540633044	0,445 % The Korea Development Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	300.000
EUR			
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	700.000
FR0013519071	1,125 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
XS2259627235	0,625 % China Reg.S. v.20(2035)	0	700.000
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
XS2013574202	1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023)	0	700.000
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	700.000
XS2198798659	1,625 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.20(2024)	0	700.000
XS2325565104	0,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	400.000
XS1689189501	7,000 % GRENKE AG EMTN FRN Perp.	0	800.000
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	700.000
XS1685653211	1,750 % London Stock Exchange Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	700.000
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	700.000
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	700.000
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	0	600.000
DE000A2BPDU2	1,125 % Sixt SE Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	850.000
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	700.000
AT0000A2GLA0	2,750 % Wienerberger AG Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2308322002	0,500 % Booking Holdings Inc. v.21(2028)	500.000	500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
AUD			
DE000LB1DV90	4,900 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	600.000
EUR			
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	0	700.000
XS2193734733	1,625 % Dell Bank International DAC Reg.S. v.20(2024)	0	700.000
XS1785467751	2,625 % Faurecia S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	700.000
DE000A168478	6,000 % Gothaer Allgemeine Versicherung AG EMTN Fix-to-Float v.15(2045)	0	300.000
USD			
US09247XAQ43	2,400 % Blackrock Inc. v.20(2030)	0	500.000
USN27915AS11	3,600 % Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US57636QAM69	2,950 % Mastercard Inc. v.19(2029)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Nicht notierte Wertpapiere			
CAD			
CA04269KAA12	4,625 % Aroundtown SA v.18(2025)	0	300.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1829218822	MUL-L.ESG EO Co.Bd Ex F.DR UE	0	3.500

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5838
Britisches Pfund	GBP	1	0,8604
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,6959
Dänische Krone	DKK	1	7,4359
Japanischer Yen	JPY	1	131,5273
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4747
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5653
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7018
Norwegische Krone	NOK	1	10,1834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5139
Russischer Rubel	RUB	1	86,5122
Schwedische Krone	SEK	1	10,1449
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0349
Tschechische Krone	CZK	1	25,4950
Türkische Lira	TRY	1	10,3847
Ungarischer Forint	HUF	1	351,0500
US-Dollar	USD	1	1,1904

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Halbjahresbericht
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	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	29,46 %
Südkorea	18,16 %
Indien	9,57 %
Taiwan	8,39 %
Südafrika	7,14 %
Brasilien	4,04 %
China	3,96 %
Niederlande	3,50 %
Mexiko	3,34 %
Vereinigtes Königreich	2,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,13 %
Frankreich	2,09 %
Russland	1,95 %
Bermudas	1,32 %
Zypern	0,67 %
Thailand	0,57 %
Hongkong	0,48 %
Wertpapiervermögen	98,96 %
Bankguthaben ²⁾	1,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	16,94 %
Media & Entertainment	15,49 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	13,01 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	9,00 %
Software & Dienste	6,89 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	6,72 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	5,37 %
Hardware & Ausrüstung	4,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,30 %
Investitionsgüter	2,99 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,11 %
Banken	2,07 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,81 %
Transportwesen	1,66 %
Versorgungsbetriebe	1,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,22 %
Automobile & Komponenten	1,11 %
Wertpapiervermögen	98,96 %
Bankguthaben ²⁾	1,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	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
31.12.2019	34,15	110.951	-2.907,18	307,83
31.12.2020	25,47	85.923	-7.074,23	296,43
30.06.2021	24,72	73.356	-4.119,22	337,05

Aktienklasse C

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	33,24	224.994	-6.132,70	147,74
31.12.2020	23,15	161.100	-8.266,92	143,71
30.06.2021	25,21	153.350	-1.350,80	164,39

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	49.438.258,31
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 34.824.601,52)	
Bankguthaben ¹⁾	512.245,93
Dividendenforderungen	92.227,54
	50.042.731,78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-11.871,91
Zinsverbindlichkeiten	-3.548,02
Sonstige Passiva ²⁾	-92.908,52
	-108.328,45
Netto-Teilfondsvermögen	49.934.403,33

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	24.724.501,45 EUR
Umlaufende Aktien	73.356,282
Aktienwert	337,05 EUR

Aktienklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.209.901,88 EUR
Umlaufende Aktien	153.350,000
Aktienwert	164,39 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung.

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	Aktienklasse B EUR	Aktienklasse C EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	48.621.958,61	25.470.630,91	23.151.327,70
Ordentlicher Nettoaufwand	-104.304,83	-88.516,89	-15.787,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-15.367,60	-14.400,16	-967,44
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.929.294,64	1.565.464,24	363.830,40
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-7.399.320,32	-5.684.685,32	-1.714.635,00
Realisierte Gewinne	4.602.973,06	2.463.512,38	2.139.460,68
Realisierte Verluste	-656.410,25	-364.381,99	-292.028,26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.139.947,63	996.825,01	1.143.122,62
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	890.687,78	455.108,66	435.579,12
Ausschüttung	-75.055,39	-75.055,39	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	49.934.403,33	24.724.501,45	25.209.901,88

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse B Stück	Aktienklasse C Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	85.923,243	161.100,000
Ausgegebene Aktien	4.488,897	2.250,000
Zurückgenommene Aktien	-17.055,858	-10.000,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	73.356,282	153.350,000

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	Aktienklasse B EUR	Aktienklasse C EUR
Erträge			
Dividenden	403.314,73	207.502,56	195.812,17
Bankzinsen	-2.248,13	-1.176,98	-1.071,15
Ertragsausgleich	-17.648,54	-16.173,42	-1.475,12
Erträge insgesamt	383.418,06	190.152,16	193.265,90
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-2.877,19	-1.477,13	-1.400,06
Verwaltungs-, Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	-429.259,40	-261.778,47	-167.480,93
Verwahrstellenvergütung	-20.846,66	-10.826,88	-10.019,78
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.235,91	-7.390,17	-6.845,74
Taxe d'abonnement	-12.847,42	-6.666,46	-6.180,96
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.172,57	-5.818,28	-5.354,29
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-452,35	-225,94	-226,41
Register- und Transferstellenvergütung	-2.941,11	-1.535,45	-1.405,66
Staatliche Gebühren	-4.457,68	-2.317,40	-2.140,28
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-21.648,74	-11.206,45	-10.442,29
Aufwandsausgleich	33.016,14	30.573,58	2.442,56
Aufwendungen insgesamt	-487.722,89	-278.669,05	-209.053,84
Ordentlicher Nettoaufwand	-104.304,83	-88.516,89	-15.787,94
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)		2,27	1,67
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)		2,27	1,67
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021)		N/A	N/A

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Verwaltungsratsvergütungen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	0	0	346.000	17,6400	660.416,80	1,32
							660.416,80	1,32
Brasilien								
BRBTOWACNOR8	B2W - Companhia Digital S.A.	BRL	0	0	53.500	68,8800	625.522,81	1,25
US20440T3005	Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar [CBD] S.A. ADR	USD	65.000	0	91.400	7,8300	601.194,56	1,20
BREGIEACNOR9	Engie Brasil Energia S.A.	BRL	0	0	65.500	39,5800	440.061,45	0,88
US87936R2058	Telefonica Brasil S.A. ADR	USD	0	0	49.300	8,5857	355.571,70	0,71
							2.022.350,52	4,04
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	14.000	229,4400	2.698.387,10	5,40
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	0	20.000	133.000	188,0000	2.705.533,55	5,42
US05278C1071	Autohome Inc. ADR	USD	0	0	9.300	65,6900	513.203,13	1,03
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	0	113.385	88.000	202,5000	536.685,56	1,07
US44852D1081	Huya Inc. ADR	USD	0	0	35.500	17,6500	526.356,69	1,05
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	11.200	10.000	79,7500	669.942,88	1,34
US46591M1099	JOYY Inc. ADR	USD	0	4.100	6.700	68,9200	387.906,59	0,78
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	4.000	18.900	14.000	35,0100	411.743,95	0,82
KYG5966D1051	Meitu Inc.	HKD	0	866.000	1.347.000	1,8200	265.266,51	0,53
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	USD	0	0	12.000	114,7400	1.156.653,23	2,32
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	0	0	975.000	7,7200	814.451,73	1,63
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	16.000	45.000	590,5000	2.875.251,57	5,76
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	0	0	26.900	35,5100	802.435,32	1,61
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. ADR	USD	0	28.400	20.900	20,0000	351.142,47	0,70
							14.714.960,28	29,46
China								
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd.	HKD	0	0	435.200	27,1000	1.276.149,67	2,56
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	0	116.000	23,0500	289.315,93	0,58
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	0	0	556.000	6,7800	407.894,57	0,82
							1.973.360,17	3,96
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	7.900	0	7.900	59,4400	469.576,00	0,94
FR0000121709	SEB S.A.	EUR	3.700	0	3.700	154,6000	572.020,00	1,15
							1.041.596,00	2,09

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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Hongkong								
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	0	0	467.500	4,7800	241.798,13	0,48
							241.798,13	0,48
Indien								
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	0	0	97.000	983,6000	1.079.764,74	2,16
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	0	23.700	2.501,2000	670.865,80	1,34
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	0	0	70.600	1.563,0500	1.248.867,77	2,50
INE196A01026	Marico Ltd.	INR	0	0	177.200	537,7000	1.078.307,54	2,16
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	INR	0	0	57.006	1.088,1500	702.017,96	1,41
							4.779.823,81	9,57
Mexiko								
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	356.800	35,0100	530.083,13	1,06
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infraestructura S.A. de C.V. [PINFRA]	MXN	0	0	62.000	159,5000	419.642,44	0,84
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	256.500	66,2300	720.890,25	1,44
							1.670.615,82	3,34
Niederlande								
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	3.200	0	3.200	173,5000	555.200,00	1,11
NL0000009165	Heineken NV	EUR	5.300	0	5.300	102,7500	544.575,00	1,09
US98387E2054	X5 Retail Group NV GDR	USD	0	0	21.900	35,2600	648.684,48	1,30
							1.748.459,48	3,50
Russland								
US55315J1025	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR	USD	0	0	21.300	34,0000	608.366,94	1,22
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC ADR	USD	0	0	25.700	16,7700	362.053,93	0,73
							970.420,87	1,95
Südafrika								
ZAE000216537	Bid Corporation Ltd.	ZAR	0	0	32.700	311,1500	597.280,00	1,20
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	0	0	48.800	250,0000	716.176,79	1,43
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	0	0	101.100	214,9700	1.275.820,05	2,55
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	0	5.500	3.036,3200	980.326,27	1,96
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd.	ZAR	0	0	1.902	2,7000	301,46	0,00
							3.569.904,57	7,14

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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Südkorea								
KR703000004	Cheil Worldwide Inc.	KRW	0	0	27.900	24.850,0000	516.148,40	1,03
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	0	0	13.500	79.600,0000	800.001,55	1,60
KR7000210005	DL Holdings Co. Ltd.	KRW	0	3.950	3.150	79.400,0000	186.198,02	0,37
KR7003550001	LG Corporation	KRW	0	849	8.751	102.000,0000	664.510,50	1,33
KR7066570003	LG Electronics Inc. [new]	KRW	0	0	9.500	161.000,0000	1.138.658,45	2,28
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	0	500	1.757.000,0000	654.012,06	1,31
KR7011070000	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	0	0	6.800	222.500,0000	1.126.374,78	2,26
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	3.300	411.500,0000	1.010.945,56	2,02
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	0	0	1.220	822.000,0000	746.578,78	1,50
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	0	0	5.400	176.500,0000	709.549,11	1,42
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	0	36.200	23.950,0000	645.443,27	1,29
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	0	9.000	125.000,0000	837.522,56	1,68
KR7383800000	LX Holdings Corporation	KRW	4.244	1	4.243	11.200,0000	35.378,14	0,07
							9.071.321,18	18,16
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	204.000	595,0000	3.655.605,68	7,32
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	242.000	73,5000	535.691,70	1,07
							4.191.297,38	8,39
Thailand								
TH0465010013	Electricity Generating PCL	THB	0	0	63.800	171,5000	286.908,87	0,57
							286.908,87	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika								
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	0	800	1.583,0000	1.063.844,09	2,13
							1.063.844,09	2,13
Vereinigtes Königreich								
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	7.000	0	7.000	64,2500	522.721,99	1,05
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	11.500	0	11.500	49,6900	571.435,00	1,14
							1.094.156,99	2,19
Zypern								
US74735M1080	QIWI Plc. ADR	USD	0	0	37.600	10,6700	337.022,85	0,67
							337.022,85	0,67
Börsengehandelte Wertpapiere							49.438.257,81	98,96

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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere								
Brasilien								
BRVPTAACNPR6	Varig Participacös Em Transp. -VZ-	BRL	0	0	1	0,0001	0,00	0,00
							0,00	0,00
Thailand								
TH0084010Z12	First Bangkok City Bank PCL	THB	0	0	191.100	0,0001	0,50	0,00
							0,50	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,50	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							49.438.258,31	98,96
Wertpapiervermögen							49.438.258,31	98,96
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							512.245,93	1,03
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-16.100,91	0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							49.934.403,33	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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Bermudas				
BMG0171W1055	Alibaba Pictures Group Ltd.	HKD	0	5.680.000
BMG570071099	Luye Pharma Group Ltd.	HKD	0	979.500
Cayman Inseln				
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	0	185.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	0	56.600
China				
CNE100001922	New China Life Insurance Company Ltd	HKD	0	123.600
Südkorea				
KR7375500006	DL E&C Co. Ltd.	KRW	3.949	3.949
Nicht notierte Wertpapiere				
Brasilien				
US81689T1043	Sendas Distribuidora S.A. ADR	USD	26.400	26.400
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00BKM4GZ66	iShares - Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	EUR	31.500	31.500
IE00B6YX5B26	SPDR S&P Emerging Markets Dividend ETF	EUR	75.000	75.000

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Pro Fonds (Lux) Emerging Markets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5838
Brasilianischer Real	BRL	1	5,8912
Britisches Pfund	GBP	1	0,8604
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,6867
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2418
Indische Rupie	INR	1	88,3611
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.236,9920
Israelischer Schekel	ILS	1	3,8734
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4747
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9402
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5653
Norwegische Krone	NOK	1	10,1834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5139
Singapur Dollar	SGD	1	1,6006
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0349
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.343,2474
Taiwan Dollar	TWD	1	33,2038
Thailändischer Baht	THB	1	38,1365
Tschechische Krone	CZK	1	25,4950
Türkische Lira	TRY	1	10,3847
Ungarischer Forint	HUF	1	351,0500
US-Dollar	USD	1	1,1904

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft „Pro Fonds (Lux) société d'investissement à capital variable“ 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) SICAV 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 eingetragem 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-82 183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

- 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“).
- 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“).
- 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.
- 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.

- 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:

- 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.

- 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- 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.
- 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. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

- f) 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 Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die 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. 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 Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondssaktien 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.

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 Aufwands- und Ertragsrechnung 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.) AUFWANDS- UND ERTRAGSAUSGLEICH

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.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2021 überarbeitet und aktualisiert:

Nachfolgende Änderungen wurden durchgeführt:

- Umstellung des Limitverfahrens vom relativen VaR hin zum Commitment Approach im Teilfonds Pro Fonds (Lux) Inter-Bond.

Mit Wirkung zum 10. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt geändert, folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Klassifizierung des Fonds als Art. 6 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)
- Musteranpassungen, regulatorische und redaktionelle Änderungen.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 (Anhang)

10.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

11.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

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

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

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von > 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, allerdings weiterhin flexibles Notfallmanagement: z. B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen vs. Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

12.) 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 Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz.

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

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten 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.

13.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) ALLGEMEINES

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich.

b) VALORENNUMMER

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 SWISS FUNDS & ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION (SFAMA) VOM 16. MAI 2008 (aktualisiert zum 1. Juni 2015)

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:

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

Nach Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 1. Juni 2015) wurde folgende TER in Prozent ermittelt:

Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Pro Fonds (Lux) Inter-Bond	TER in %
Aktienklasse A	1,30
Aktienklasse B	1,29
Aktienklasse C	1,00
Aktienklasse D	1,00
Aktienklasse E	1,30
Aktienklasse I	1,00
Pro Fonds (Lux) Emerging Markets	TER in %
Aktienklasse B	2,27
Aktienklasse C	1,67

Im Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 ist für alle oben aufgeführten Teilfonds und Anteilklassen keine Performance Fee angefallen.

¹ RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

d) HINWEISE FÜR ANLEGER

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

e) PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHRE

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

