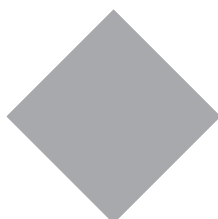


# VR Premium Fonds

R.C.S. Luxembourg K577  
**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**



Teilfonds:

VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

VR Premium Fonds - Ambitio

VR Premium Fonds - Progressio

VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

## Halbjahresbericht

zum 29. Februar 2024

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

Verwaltungsgesellschaft

**IP**Concept



## Inhalt

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	Seite	2-3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen	Seite	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen zum 29. Februar 2024	Seite	5
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio	Seite	12-13
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio	Seite	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio zum 29. Februar 2024	Seite	15
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	22-23
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	23
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio zum 29. Februar 2024	Seite	24
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen	Seite	27-28
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen	Seite	28
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen zum 29. Februar 2024	Seite	29
Konsolidierter Halbjahresbericht des VR Premium Fonds	Seite	34
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024	Seite	35
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	40

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

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Halbjahresbericht  
1. September 2023 - 29. Februar 2024

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

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	A0RKYX
ISIN-Code:	LU0392133038
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Deutschland	23,48 %
Irland	19,39 %
Luxemburg	12,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,89 %
Niederlande	9,37 %
Frankreich	7,38 %
Supranationale Institutionen	2,64 %
Schweiz	1,91 %
Spanien	1,63 %
Norwegen	1,48 %
Österreich	0,86 %
Vereinigtes Königreich	0,77 %
Dänemark	0,69 %
Belgien	0,29 %
Finnland	0,29 %
Italien	0,29 %
Wertpapiervermögen	94,22 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,21 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,57 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

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

Investmentfondsanteile	34,03 %
Banken	18,19 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,09 %
Investitionsgüter	3,51 %
Automobile & Komponenten	3,44 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,82 %
Sonstiges	2,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,47 %
Transportwesen	1,84 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,56 %
Telekommunikationsdienste	1,46 %
Software & Dienste	1,31 %
Verbraucherdienste	1,27 %
Staatsanleihen	1,26 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,01 %
Versorgungsbetriebe	0,92 %
Groß- und Einzelhandel	0,83 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,77 %
Versicherungen	0,75 %
Media & Entertainment	0,64 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,62 %
Immobilien	0,34 %
Wertpapiervermögen	94,22 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,21 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,57 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 29. Februar 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	158.334.761,80
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 158.287.631,66)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	8.764.666,62
Zinsforderungen	632.733,54
Dividendenforderungen	1.599,28
Forderungen aus Absatz von Anteilen	736.508,98
	<b>168.470.270,22</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-133.113,86
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-223.686,91
	<b>-356.800,77</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>168.113.469,45</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>2.032.128,899</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>82,73 EUR</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	13.280	2.880	10.400	834,1000	1.163.850,06	0,69
							<b>1.163.850,06</b>	<b>0,69</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	33.000	0	33.000	31,5700	1.041.810,00	0,62
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	6.000	0	6.000	192,5500	1.155.300,00	0,69
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	22.200	43,1900	958.818,00	0,57
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	90.500	11,7350	1.062.017,50	0,63
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	5.340	234,7000	1.253.298,00	0,75
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	27.323	9.800	17.523	73,4000	1.286.188,20	0,77
							<b>6.757.431,70</b>	<b>4,03</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	6.700	188,7200	1.264.424,00	0,75
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	3.850	1.300	2.550	446,5500	1.138.702,50	0,68
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	1.300	847,7000	1.102.010,00	0,66
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	18.637	6.500	12.137	88,8400	1.078.251,08	0,64
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.250	4.000	6.050	207,4000	1.254.770,00	0,75
							<b>5.838.157,58</b>	<b>3,48</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	400	0	1.882	551,8200	958.668,18	0,57
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	10.600	2.100	8.500	137,4300	1.078.330,10	0,64
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	8.753	173,1600	1.399.122,57	0,83
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	6.700	184,3800	1.140.354,47	0,68
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	6.300	2.200	4.100	295,1900	1.117.214,99	0,66
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	3.300	407,7200	1.242.016,06	0,74
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	2.300	0	2.300	498,2800	1.057.919,32	0,63
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	6.800	207,2600	1.300.995,11	0,77
							<b>9.294.620,80</b>	<b>5,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>23.054.060,14</b>	<b>13,72</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>23.054.060,14</b>	<b>13,72</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)		0	0	1.000.000	100,1060	1.001.060,00	0,60
XS2348638433	1,000% ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.21(2033)		0	0	1.500.000	81,4020	1.221.030,00	0,73
XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)		0	0	800.000	73,8580	590.864,00	0,35

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
FR0013182839	0,750% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	99,1590	991.590,00	0,59
XS1909193317	2,625% Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	1.000.000	93,6660	936.660,00	0,56
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.500.000	92,3400	1.385.100,00	0,82
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,0670	1.000.670,00	0,60
XS2743029840	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	0	1.000.000	98,5590	985.590,00	0,59
XS2248451978	0,654% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	1.000.000	81,1510	811.510,00	0,48
XS2002496409	3,125% BayWa AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	600.000	99,6400	597.840,00	0,36
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	500.000	97,1430	485.715,00	0,29
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	96,8090	1.452.135,00	0,86
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	76,4740	1.147.110,00	0,68
DE000BHY0A56	1,250% Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	0	0	500.000	97,3270	486.635,00	0,29
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	1.000.000	95,1310	951.310,00	0,57
FR0012326841	1,000% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2025)	0	0	700.000	97,4210	681.947,00	0,41
XS1995781546	1,000% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	92,5190	185.038,00	0,11
DE000CZ45WY7	0,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	0	0	2.000.000	80,2880	1.605.760,00	0,96
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,0130	1.000.130,00	0,59
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	93,5310	654.717,00	0,39
XS2193657561	1,125% Conti-Gummi Finance Reg.S. v.20(2024)	0	0	700.000	98,3200	688.240,00	0,41
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	101,4300	1.014.300,00	0,60
FR001400G5S8	3,250% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	1.000.000	99,9890	999.890,00	0,59
XS2356091269	0,250% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.500.000	91,9040	1.378.560,00	0,82
DE000DB7XJJ2	2,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	360.000	98,4740	354.506,40	0,21
XS1770021860	0,500% Dte. Apotheker- und Ärztebank eG Pfe. v.18(2025)	0	0	1.000.000	96,9140	969.140,00	0,58
DE000GRN0016	0,750% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	400.000	97,9730	391.892,00	0,23
XS2296201424	2,875% Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.000.000	98,9200	989.200,00	0,59
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	300.000	93,8750	281.625,00	0,17
XS2024716099	1,375% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	700.000	83,6380	585.466,00	0,35
DE000DW6C0P2	3,250% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.22(2024)	0	0	1.000.000	99,3000	993.000,00	0,59

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	500.000	98,3950	491.975,00	0,29
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	80,0600	400.300,00	0,24
XS2698713695	5,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	600.000	0	600.000	106,2860	637.716,00	0,38
XS2307764238	0,750% Glencore Capital Finance DAC EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	86,0610	860.610,00	0,51
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	0	0	1.500.000	97,7120	1.465.680,00	0,87
DE000A3E5S00	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	700.000	84,7790	593.453,00	0,35
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,4730	1.014.730,00	0,60
XS2541852211	3,310% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.22(2027)	0	0	2.000.000	99,5500	1.991.000,00	1,18
XS1410417544	1,000% Kellanova Co. v.16(2024)	0	0	500.000	99,3610	496.805,00	0,30
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.500.000	73,3200	1.099.800,00	0,65
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	500.000	99,6470	498.235,00	0,30
XS1684258137	0,875% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	94,7670	568.602,00	0,34
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	80,1010	801.010,00	0,48
DE000A2GSSS7	1,000% Ludwigshafen v.17(2027)	0	0	1.500.000	92,1230	1.381.845,00	0,82
FR0013257623	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	99,2570	992.570,00	0,59
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,1480	1.001.480,00	0,60
DE000MHB33J5	2,750% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	99,0070	990.070,00	0,59
DE000MHB9940	0,875% Münchener Hypothekenbank eG EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	98,7210	493.605,00	0,29
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	97,4820	487.410,00	0,29
XS2348030268	0,000% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.000.000	98,9800	989.800,00	0,59
DE000NWB2SC8	2,900% NRW.Bank EMTN v.22(2026)	0	0	1.500.000	99,1500	1.487.250,00	0,88
FR0013324340	1,000% Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	600.000	95,4820	572.892,00	0,34
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	0	750.000	99,0290	742.717,50	0,44
XS2536730448	3,125% SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	98,7130	1.480.695,00	0,88
XS2579319513	3,750% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	100,2840	1.002.840,00	0,60
XS0222524372	7,025% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	500.000	97,0620	485.310,00	0,29
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	95,0210	950.210,00	0,57

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





## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom <sup>1)</sup> NTFV
		im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum				
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	97,8580	489.290,00	0,29
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	97,0220	485.110,00	0,29
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	1.000.000	97,8600	978.600,00	0,58
CH0591979627	0,625% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	74,7560	747.560,00	0,44
XS1654192191	0,875% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	96,5740	579.444,00	0,34
XS2234567233	0,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,0720	880.720,00	0,52
XS1692347526	1,125% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	99,7110	498.555,00	0,30
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	82,0140	574.098,00	0,34
AT0000A37249	4,875% Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	104,0440	1.040.440,00	0,62
XS1823518730	1,000% Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	96,7880	967.880,00	0,58
						<b>58.038.537,90</b>	<b>34,53</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>58.038.537,90</b>	<b>34,53</b>

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>							
XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	0	0	1.000.000	99,7110	997.110,00	0,59
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,0380	990.380,00	0,59
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.500.000	85,9950	1.289.925,00	0,77
XS1689523840	1,125% Brenntag Finance BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	500.000	95,9440	479.720,00	0,29
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	87,2630	1.308.945,00	0,78
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	400.000	95,6750	382.700,00	0,23
DE000DL19VT2	0,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.000.000	93,3620	933.620,00	0,56
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.500.000	75,7100	1.135.650,00	0,68
XS2607183980	5,125% Harley Davidson Financial Services Inc. Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,2680	1.022.680,00	0,61
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	1.000.000	98,9400	989.400,00	0,59
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	1.000.000	86,6000	866.000,00	0,52
XS1199356954	1,250% Kellanova Co. v.15(2025)	0	0	500.000	97,3960	486.980,00	0,29
DE000A2YNZY4	1,125% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	500.000	80,2920	401.460,00	0,24
XS2326546350	0,500% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	80,4870	1.207.305,00	0,72
CH0494734418	0,650% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	84,3460	1.265.190,00	0,75
						<b>13.757.065,00</b>	<b>8,21</b>

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>NOK</b>							
XS2317058720	1,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	0	0	30.000.000	94,0420	2.461.016,42	1,46
						<b>2.461.016,42</b>	<b>1,46</b>
<b>USD</b>							
US251526BY45	3,700% Deutsche Bank AG v.18(2024)	0	0	500.000	99,3830	458.704,88	0,27
						<b>458.704,88</b>	<b>0,27</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>16.676.786,30</b>	<b>9,94</b>
<b>Anleihen</b>						<b>74.715.324,20</b>	<b>44,47</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Deutschland</b>							
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	840.000	0	840.000	5,6940	4.782.960,00	2,85
						<b>4.782.960,00</b>	<b>2,85</b>
<b>Irland</b>							
IE000COQKPO9	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	20.000	42.000	47.500	47,5300	2.257.675,00	1,34
IE00B0M62X26	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	0	0	19.930	223,7900	4.460.134,70	2,65
IE00B7LGZ558	iShares France Govt Bond UCITS ETF	0	0	13.200	129,1600	1.704.912,00	1,01
IE00B1FZS806	iShares II plc - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	0	0	16.825	187,0800	3.147.621,00	1,87
IE00B3B8PX14	iShares III Plc. - Global Inflation Linked Government Bons UCITS ETF	0	0	25.700	139,7600	3.591.832,00	2,14
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	1.116.363	0	1.116.363	6,0410	6.743.948,88	4,01
IE00BH4G7D40	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	0	0	371.620	4,0663	1.511.118,41	0,90
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	0	0	34.335	158,5000	5.442.097,50	3,24
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	0	140.000	105.800	27,3850	2.897.333,00	1,72
						<b>31.756.672,49</b>	<b>18,88</b>
<b>Luxemburg</b>							
LU0908554339	Allianz - Europe Equity Growth Select	1.000	1.320	1.000	2.469,8300	2.469.830,00	1,47
LU1563454310	Amundi Global Aggregate Green Bond UCITS ETF	0	0	37.300	46,6750	1.740.977,50	1,04
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	0	44.000	92.460	37,2000	3.439.512,00	2,05
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities	0	0	24.335	137,0300	3.334.625,05	1,98
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	0	4.500	15.200	149,0500	2.265.560,00	1,35
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	0	0	61.800	12,1829	752.903,22	0,45
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	0	0	34.930	96,3100	3.364.108,30	2,00

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

<sup>2)</sup> 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>								
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles	EUR	0	0	27.100	121,6900	3.297.799,00	1,96
							<b>20.665.315,07</b>	<b>12,30</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							<b>57.204.947,56</b>	<b>34,03</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A2T5DZ1	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	EUR	0	176.800	127.773	26,3000	3.360.429,90	2,00
							<b>3.360.429,90</b>	<b>2,00</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>3.360.429,90</b>	<b>2,00</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>3.360.429,90</b>	<b>2,00</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>158.334.761,80</b>	<b>94,22</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>							<b>8.764.666,62</b>	<b>5,21</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>1.014.041,03</b>	<b>0,57</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>168.113.469,45</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Februar 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8560
Dänische Krone	DKK	1	7,4534
Japanischer Yen	JPY	1	163,3616
Norwegische Krone	NOK	1	11,4638
Schweizer Franken	CHF	1	0,9532
US-Dollar	USD	1	1,0833



## VR Premium Fonds - Ambitio

Halbjahresbericht  
1. September 2023 - 29. Februar 2024

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

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	A0RKYY
ISIN-Code:	LU0392135595
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Deutschland	25,31 %
Irland	16,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,33 %
Luxemburg	12,41 %
Frankreich	9,64 %
Niederlande	5,80 %
Supranationale Institutionen	1,64 %
Dänemark	1,54 %
Schweiz	1,37 %
Norwegen	1,23 %
Spanien	0,68 %
Vereinigtes Königreich	0,53 %
Kanada	0,30 %
Schweden	0,14 %
Belgien	0,12 %
Italien	0,12 %
Wertpapiervermögen	94,12 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,07 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Ambitio

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

Investmentfondsanteile	33,32 %
Banken	14,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,97 %
Automobile & Komponenten	4,07 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,58 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,43 %
Investitionsgüter	3,27 %
Software & Dienste	2,82 %
Transportwesen	2,45 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,29 %
Sonstiges	1,64 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,63 %
Groß- und Einzelhandel	1,60 %
Versicherungen	1,57 %
Versorgungsbetriebe	1,51 %
Verbraucherdienste	1,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,39 %
Media & Entertainment	1,34 %
Telekommunikationsdienste	0,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,68 %
Staatsanleihen	0,35 %
Immobilien	0,26 %
Wertpapiervermögen	94,12 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,07 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 29. Februar 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	151.706.781,54
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 142.788.366,95)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	9.359.879,23
Zinsforderungen	407.940,73
Dividendenforderungen	3.150,10
Forderungen aus Absatz von Anteilen	24.617,28
	<b>161.502.368,88</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-110.234,41
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-214.761,37
	<b>-324.995,78</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>161.177.373,10</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>1.554.811,183</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>103,66 EUR</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	22.200	0	22.200	834,1000	2.484.372,23	1,54
							<b>2.484.372,23</b>	<b>1,54</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	70.750	0	70.750	31,5700	2.233.577,50	1,39
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	13.000	0	13.000	192,5500	2.503.150,00	1,55
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	11.600	0	53.700	43,1900	2.319.303,00	1,44
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	43.000	0	190.900	11,7350	2.240.211,50	1,39
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	3.800	0	10.765	234,7000	2.526.545,50	1,57
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	43.821	6.150	37.671	73,4000	2.765.051,40	1,72
							<b>14.587.838,90</b>	<b>9,06</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	13.200	188,7200	2.491.104,00	1,55
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	6.050	740	5.310	446,5500	2.371.180,50	1,47
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	800	0	3.100	847,7000	2.627.870,00	1,63
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	29.900	3.400	26.500	88,8400	2.354.260,00	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.400	3.700	12.900	207,4000	2.675.460,00	1,66
							<b>12.519.874,50</b>	<b>7,77</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.420	0	4.101	551,8200	2.089.000,11	1,30
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	17.000	0	17.000	137,4300	2.156.660,20	1,34
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.200	0	16.168	173,1600	2.584.372,64	1,60
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.100	0	14.900	184,3800	2.536.012,19	1,57
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	9.910	1.155	8.755	295,1900	2.385.662,74	1,48
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	6.500	407,7200	2.446.395,27	1,52
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	5.045	0	5.045	498,2800	2.320.523,03	1,44
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	13.750	207,2600	2.630.688,64	1,63
							<b>19.149.314,82</b>	<b>11,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>48.741.400,45</b>	<b>30,25</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>48.741.400,45</b>	<b>30,25</b>

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,1060	1.001.060,00	0,62
XS2348638433	1,000% ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	81,4020	814.020,00	0,51
XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)	0	0	500.000	73,8580	369.290,00	0,23
FR0013182839	0,750% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	99,1590	694.113,00	0,43
XS1909193317	2,625% Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	500.000	93,6660	468.330,00	0,29

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





## VR Premium Fonds - Ambitio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.000.000	92,3400	923.400,00	0,57
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,0670	1.000.670,00	0,62
XS2248451978	0,654% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	500.000	81,1510	405.755,00	0,25
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	99,7370	997.370,00	0,62
XS2002496409	3,125% BayWa AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	500.000	99,6400	498.200,00	0,31
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	200.000	97,1430	194.286,00	0,12
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	96,8090	968.090,00	0,60
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	76,4740	535.318,00	0,33
DE000BHY0A56	1,250% Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	0	0	200.000	97,3270	194.654,00	0,12
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	500.000	95,1310	475.655,00	0,30
DE000CZ45WY7	0,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	0	0	1.000.000	80,2880	802.880,00	0,50
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,0130	1.000.130,00	0,62
XS2193657561	1,125% Conti-Gummi Finance Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	98,3200	294.960,00	0,18
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	101,4300	1.014.300,00	0,63
XS2356091269	0,250% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.000.000	91,9040	919.040,00	0,57
DE000DB7XJJ2	2,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	60.000	98,4740	59.084,40	0,04
XS1770021860	0,500% Dte. Apotheker- und Ärztebank eG Pfe. v.18(2025)	0	0	500.000	96,9140	484.570,00	0,30
XS2296201424	2,875% Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	98,9200	494.600,00	0,31
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	500.000	87,3750	436.875,00	0,27
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	300.000	93,8750	281.625,00	0,17
XS2024716099	1,375% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	83,6380	334.552,00	0,21
DE000DW6C0P2	3,250% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.22(2024)	0	0	1.000.000	99,3000	993.000,00	0,62
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	200.000	98,3950	196.790,00	0,12
XS2198798659	1,625% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.20(2024)	0	0	200.000	99,1070	198.214,00	0,12
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	0	0	1.000.000	97,7120	977.120,00	0,61
DE000A3E5S00	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	84,7790	254.337,00	0,16
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,4730	1.014.730,00	0,63
XS2541852211	3,310% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.22(2027)	0	0	1.000.000	99,5500	995.500,00	0,62
XS1410417544	1,000% Kellanova Co. v.16(2024)	0	0	300.000	99,3610	298.083,00	0,18
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.000.000	73,3200	733.200,00	0,45

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



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
DE000LB381U7	2,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024)	0	0	500.000	99,3850	496.925,00	0,31
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	80,1010	801.010,00	0,50
DE000A2GSSS7	1,000% Ludwigshafen v.17(2027)	0	0	500.000	92,1230	460.615,00	0,29
FR0013257623	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	99,2570	694.799,00	0,43
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,1480	1.001.480,00	0,62
DE000MHB33J5	2,750% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	99,0070	990.070,00	0,61
DE000MHB9940	0,875% Münchener Hypothekenbank eG EMTN v.17(2024)	0	0	200.000	98,7210	197.442,00	0,12
DE000MHB61Q1	0,350% Münchener Hypothekenbank eG EMTN v.20(2024)	0	0	500.000	99,3650	496.825,00	0,31
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	96,5050	193.010,00	0,12
XS2348030268	0,000% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	700.000	98,9800	692.860,00	0,43
DE000NWB2SC8	2,900% NRW.Bank EMTN v.22(2026)	0	0	1.000.000	99,1500	991.500,00	0,62
XS2143036718	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	500.000	96,3340	481.670,00	0,30
XS1874128033	1,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	500.000	93,4160	467.080,00	0,29
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	0	100.000	99,0290	99.029,00	0,06
XS2536730448	3,125% SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	98,7130	987.130,00	0,61
XS2579319513	3,750% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	100,2840	1.002.840,00	0,62
XS0222524372	7,025% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	130.000	97,0620	126.180,60	0,08
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	95,0210	285.063,00	0,18
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	97,8580	195.716,00	0,12
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	97,0220	194.044,00	0,12
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	700.000	97,8600	685.020,00	0,43
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	1.300.000	99,7450	1.296.685,00	0,80
CH0483180946	1,000% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	200.000	93,3690	186.738,00	0,12
CH0591979627	0,625% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	500.000	74,7560	373.780,00	0,23
XS1654192191	0,875% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	96,5740	193.148,00	0,12
XS2234567233	0,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	500.000	88,0720	440.360,00	0,27
XS2282095970	0,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	85,4420	854.420,00	0,53
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	82,0140	328.056,00	0,20

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



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1823518730	1,000% Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	96,7880	483.940,00	0,30
						<b>37.021.237,00</b>	<b>22,97</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>37.021.237,00</b>	<b>22,97</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	0	0	700.000	99,7110	697.977,00	0,43
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.000.000	85,9950	859.950,00	0,53
XS1689523840	1,125% Brenntag Finance BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	95,9440	191.888,00	0,12
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	87,2630	610.841,00	0,38
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	200.000	95,6750	191.350,00	0,12
DE000DL19VT2	0,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	500.000	93,3620	466.810,00	0,29
XS1493724584	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	200.000	89,6910	179.382,00	0,11
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.000.000	75,7100	757.100,00	0,47
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	700.000	98,9400	692.580,00	0,43
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	500.000	86,6000	433.000,00	0,27
XS1199356954	1,250% Kellanova Co. v.15(2025)	0	0	200.000	97,3960	194.792,00	0,12
DE000A2YNZY4	1,125% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	250.000	80,2920	200.730,00	0,12
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	250.000	87,4570	218.642,50	0,14
XS2326546350	0,500% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	80,4870	804.870,00	0,50
CH0494734418	0,650% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	84,3460	843.460,00	0,52
DE000A28VQC4	1,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	100.000	99,7380	99.738,00	0,06
						<b>7.443.110,50</b>	<b>4,61</b>
<b>NOK</b>							
XS2317058720	1,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	0	0	20.000.000	94,0420	1.640.677,61	1,02
						<b>1.640.677,61</b>	<b>1,02</b>
<b>USD</b>							
US251526BY45	3,700% Deutsche Bank AG v.18(2024)	0	0	150.000	99,3830	137.611,47	0,09
						<b>137.611,47</b>	<b>0,09</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>9.221.399,58</b>	<b>5,72</b>
<b>Anleihen</b>						<b>46.242.636,58</b>	<b>28,69</b>

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

<sup>2)</sup> 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.



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	1.200.000	0	1.200.000	5,6940	6.832.800,00	4,24
							<b>6.832.800,00</b>	<b>4,24</b>
<b>Irland</b>								
IE000COQKPO9	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	EUR	42.359	10.000	100.259	47,5300	4.765.310,27	2,96
IE00B0M62X26	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	EUR	0	0	4.850	223,7900	1.085.381,50	0,67
IE00B7LGZ558	iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	0	0	4.600	129,1600	594.136,00	0,37
IE00B1FZS806	iShares II plc - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	6.310	187,0800	1.180.474,80	0,73
IE00B3B8PX14	iShares III Plc. - Global Inflation Linked Government Bons UCITS ETF	EUR	0	0	9.500	139,7600	1.327.720,00	0,82
IE000CR7DJI8	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	1.609.588	0	1.609.588	6,0410	9.723.521,11	6,03
IE00BH4G7D40	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	0	258.153	4,0663	1.049.727,54	0,65
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	10.250	158,5000	1.624.625,00	1,01
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	55.000	219.200	27,3850	6.002.792,00	3,72
							<b>27.353.688,22</b>	<b>16,96</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0908554339	Allianz - Europe Equity Growth Select	EUR	0	320	1.423	2.469,8300	3.514.568,09	2,18
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	62.800	129.800	37,2000	4.828.560,00	3,00
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities	EUR	0	0	9.400	137,0300	1.288.082,00	0,80
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	2.000	31.900	149,0500	4.754.695,00	2,95
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	250.000	12,1829	3.045.725,00	1,89
LU1063759929	UnInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	0	0	10.260	96,3100	988.140,60	0,61
LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	EUR	0	0	9.200	121,6900	1.119.548,00	0,69
							<b>19.539.318,69</b>	<b>12,12</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							<b>53.725.806,91</b>	<b>33,32</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A2T5DZ1	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	EUR	0	158.350	113.952	26,3000	2.996.937,60	1,86
							<b>2.996.937,60</b>	<b>1,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.996.937,60</b>	<b>1,86</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>2.996.937,60</b>	<b>1,86</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>151.706.781,54</b>	<b>94,12</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>9.359.879,23</b>	<b>5,81</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>110.712,33</b>	<b>0,07</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>161.177.373,10</b>	<b>100,00</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Ambitio

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Februar 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8560
Dänische Krone	DKK	1	7,4534
Japanischer Yen	JPY	1	163,3616
Norwegische Krone	NOK	1	11,4638
Schweizer Franken	CHF	1	0,9532
US-Dollar	USD	1	1,0833



## VR Premium Fonds - Progressio

Halbjahresbericht  
1. September 2023 - 29. Februar 2024

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

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	A0RKYZ
ISIN-Code:	LU0392136643
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Deutschland	22,03 %
Irland	21,10 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,14 %
Frankreich	14,32 %
Luxemburg	13,66 %
Dänemark	2,65 %
Niederlande	1,33 %
Wertpapiervermögen	95,23 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



## VR Premium Fonds - Progressio

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

Investmentfondsanteile	41,82 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,74 %
Software & Dienste	4,40 %
Investitionsgüter	3,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,37 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,30 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,11 %
Automobile & Komponenten	2,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,70 %
Groß- und Einzelhandel	2,67 %
Versicherungen	2,58 %
Banken	2,56 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,50 %
Verbraucherdienste	2,45 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,39 %
Transportwesen	2,37 %
Media & Entertainment	2,31 %
Versorgungsbetriebe	2,31 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,27 %
Wertpapiervermögen	95,23 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	<b>100,00 %</b>

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 29. Februar 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	71.087.662,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 61.231.598,67)	
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3.667.507,73
Zinsforderungen	27.415,27
Dividendenforderungen	2.180,84
	<b>74.784.766,34</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-23.604,12
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-110.513,31
	<b>-134.117,43</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>74.650.648,91</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>554.325,257</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>134,67 EUR</b>

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

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

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





## VR Premium Fonds - Progressio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	17.700	0	17.700	834,1000	1.980.783,27	2,65
							<b>1.980.783,27</b>	<b>2,65</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	53.730	0	53.730	31,5700	1.696.256,10	2,27
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	9.700	0	9.700	192,5500	1.867.735,00	2,50
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	9.135	0	40.915	43,1900	1.767.118,85	2,37
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	25.650	0	146.750	11,7350	1.722.111,25	2,31
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.750	0	8.210	234,7000	1.926.887,00	2,58
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	29.891	0	29.891	73,4000	2.193.999,40	2,94
							<b>11.174.107,60</b>	<b>14,97</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	10.710	188,7200	2.021.191,20	2,71
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	4.860	765	4.095	446,5500	1.828.622,25	2,45
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	725	0	2.325	847,7000	1.970.902,50	2,64
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	20.395	0	20.395	88,8400	1.811.891,80	2,43
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.770	3.285	9.985	207,4000	2.070.889,00	2,77
							<b>9.703.496,75</b>	<b>13,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.130	0	3.116	551,8200	1.587.252,95	2,13
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	13.600	0	13.600	137,4300	1.725.328,16	2,31
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.470	0	12.450	173,1600	1.990.069,23	2,67
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.125	0	11.245	184,3800	1.913.923,29	2,56
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	7.960	1.240	6.720	295,1900	1.831.142,62	2,45
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	4.500	407,7200	1.693.658,27	2,27
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	3.880	0	3.880	498,2800	1.784.663,90	2,39
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	1.795	0	10.535	207,2600	2.015.585,80	2,70
							<b>14.541.624,22</b>	<b>19,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>37.400.011,84</b>	<b>50,10</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>37.400.011,84</b>	<b>50,10</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
FR0013182839	0,750% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)		0	0	500.000	99,1590	495.795,00	0,66
FR0013257623	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2024)		0	0	500.000	99,2570	496.285,00	0,66
XS2348030268	0,000% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2024)		0	0	500.000	98,9800	494.900,00	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## VR Premium Fonds - Progressio

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	500.000	97,8600	489.300,00	0,66	
						<b>1.976.280,00</b>	<b>2,64</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.976.280,00</b>	<b>2,64</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	0	0	500.000	99,7110	498.555,00	0,67	
						<b>498.555,00</b>	<b>0,67</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>498.555,00</b>	<b>0,67</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>2.474.835,00</b>	<b>3,31</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	1.056.641	131.552	925.089	5,6940	5.267.456,77	7,06
						<b>5.267.456,77</b>	<b>7,06</b>	
<b>Irland</b>								
IE000COQKPO9	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	EUR	25.094	0	78.018	47,5300	3.708.195,54	4,97
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	1.223.162	0	1.223.162	6,0410	7.389.121,64	9,90
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	0	169.856	27,3850	4.651.506,56	6,23
						<b>15.748.823,74</b>	<b>21,10</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU0908554339	Allianz - Europe Equity Growth Select	EUR	0	115	1.085	2.469,8300	2.679.765,55	3,59
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	37.882	100.293	37,2000	3.730.899,60	5,00
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	0	25.400	149,0500	3.785.870,00	5,07
						<b>10.196.535,15</b>	<b>13,66</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>						<b>31.212.815,66</b>	<b>41,82</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>71.087.662,50</b>	<b>95,23</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>						<b>3.667.507,73</b>	<b>4,91</b>	
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-104.521,32</b>	<b>-0,14</b>	
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>74.650.648,91</b>	<b>100,00</b>	

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## VR Premium Fonds - Progressio

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Februar 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8560
Dänische Krone	DKK	1	7,4534
Japanischer Yen	JPY	1	163,3616
Schweizer Franken	CHF	1	0,9532
US-Dollar	USD	1	1,0833



## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Halbjahresbericht  
25. September 2023 - 29. Februar 2024

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

**Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	A3ENFL
ISIN-Code:	LU2645228110
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,86 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Deutschland	13,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,46 %
Frankreich	10,05 %
Niederlande	10,05 %
Irland	8,77 %
Luxemburg	4,65 %
Spanien	4,06 %
Vereinigtes Königreich	3,13 %
Dänemark	1,97 %
Slowakei	1,66 %
Slowenien	1,63 %
Portugal	1,57 %
Belgien	1,43 %
Österreich	1,06 %
Schweden	1,05 %
Rumänien	1,04 %
Island	0,97 %
Schweiz	0,84 %
Neuseeland	0,82 %
Norwegen	0,81 %
Kroatien	0,80 %
Cayman-Inseln	0,74 %
Zypern	0,71 %
Italien	0,41 %
Kanada	0,41 %
Wertpapiervermögen	83,25 %
Festgelder	9,13 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	7,88 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

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

Banken	23,40 %
Staatsanleihen	11,21 %
Investmentfondsanteile	9,48 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,84 %
Automobile & Komponenten	6,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,92 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,25 %
Investitionsgüter	2,92 %
Telekommunikationsdienste	2,61 %
Versorgungsbetriebe	2,22 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,98 %
Groß- und Einzelhandel	1,82 %
Transportwesen	1,71 %
Hardware & Ausrüstung	1,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,01 %
Verbraucherdienste	0,83 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,38 %
Media & Entertainment	0,17 %
Wertpapiervermögen	83,25 %
Festgelder	9,13 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	7,88 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	<b>100,00 %</b>

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 29. Februar 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	41.006.906,93
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.662.777,17)	
Festgelder	4.500.000,00
Bankguthaben <sup>1)</sup>	3.880.684,81
Zinsforderungen	578.145,96
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.259.159,76
	<b>51.224.897,46</b>
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.835.592,55
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-122.266,50
	<b>-1.957.859,05</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>49.267.038,41</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>645.094,922</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>76,37 EUR</b>

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

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

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	80,5185	322.074,00	0,65
XS2646222633	3,951% ANZ New Zealand [Intl] Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	101,1000	404.400,00	0,82
XS2534785865	3,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	99,3920	397.568,00	0,81
XS2743029840	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	400.000	0	400.000	98,5590	394.236,00	0,80
PTBSPCOM0006	3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	100,4230	401.692,00	0,82
XS2345784057	4,945% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	400.000	0	400.000	100,3580	401.432,00	0,81
XS2560422581	5,262% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	400.000	0	400.000	105,5900	422.360,00	0,86
XS2342059784	4,898% Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	400.000	0	400.000	100,4050	401.620,00	0,82
XS2002496409	3,125% BayWa AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	400.000	0	400.000	99,6400	398.560,00	0,81
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	0	300.000	98,5180	295.554,00	0,60
BE0002963446	4,125% Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	400.000	0	400.000	102,1520	408.608,00	0,83
XS1378880253	2,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	400.000	0	400.000	97,5880	390.352,00	0,79
FR0014009YD9	1,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	94,4870	377.948,00	0,77
XS1637333748	1,500% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	93,4910	373.964,00	0,76
XS2258971071	0,375% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	400.000	0	400.000	94,0500	376.200,00	0,76
XS2676814499	4,250% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	0	400.000	102,5770	410.308,00	0,83
XS2755443459	4,625% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2027)	200.000	0	200.000	100,6350	201.270,00	0,41
XS1071713470	2,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.14(2024)	400.000	0	400.000	99,6490	398.596,00	0,81
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	500.000	0	500.000	85,0500	425.250,00	0,86
FR001400KFO8	3,375% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	400.000	0	400.000	100,6960	402.784,00	0,82
FR0010920900	4,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	400.000	0	400.000	100,6440	402.576,00	0,82
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	400.000	0	400.000	96,6210	386.484,00	0,78
XS2741808898	3,875% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032)	400.000	0	400.000	98,4090	393.636,00	0,80
XS2202902636	1,750% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2030)	200.000	0	200.000	94,9650	189.930,00	0,39
DE000DB7XJJ2	2,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	98,4740	393.896,00	0,80
XS1382791975	1,500% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	500.000	0	500.000	92,9920	464.960,00	0,94
DE000A351ZS6	3,750% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	400.000	0	400.000	101,8360	407.344,00	0,83
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	97,5940	390.376,00	0,79
DE000A2DASM5	4,600% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	100.000	0	100.000	40,0000	40.000,00	0,08
DE000DW6DAB7	4,500% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.23(2029)	400.000	0	400.000	100,0800	400.320,00	0,81

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	0	500.000	101,6220	508.110,00	1,03
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	400.000	0	400.000	102,2140	408.856,00	0,83
XS2724457457	5,125% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	500.000	0	500.000	103,5860	517.930,00	1,05
FR001400AIN5	0,750% Frankreich Reg.S. v.22(2028)	400.000	0	400.000	92,4640	369.856,00	0,75
XS2698713695	5,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	0	500.000	106,2860	531.430,00	1,08
XS2125145867	0,850% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	94,3180	377.272,00	0,77
XS2307764238	0,750% Glencore Capital Finance DAC EMTN Reg.S. v.21(2029)	500.000	0	500.000	86,0610	430.305,00	0,87
XS2630524986	6,750% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	0	400.000	103,1850	412.740,00	0,84
DE000HCB0BZ1	4,875% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	400.000	0	400.000	98,9830	395.932,00	0,80
XS2328823104	1,125% Heathrow Funding Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2032)	400.000	0	400.000	84,5220	338.088,00	0,69
XS1425274484	2,250% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	400.000	99,5560	398.224,00	0,81
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	500.000	0	500.000	101,4730	507.365,00	1,03
XS2624977554	4,750% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	400.000	0	400.000	105,0070	420.028,00	0,85
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	400.000	0	400.000	101,9810	407.924,00	0,83
XS2411447043	0,750% Islandsbanki hf. Sustainability Bond v.22(2025)	500.000	0	500.000	95,5350	477.675,00	0,97
FR001400KHZ0	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	500.000	0	500.000	100,5480	502.740,00	1,02
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	98,8560	395.424,00	0,80
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	400.000	0	400.000	99,6470	398.588,00	0,81
FR001400KJP7	3,250% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	500.000	0	500.000	99,8220	499.110,00	1,01
DE000MHB36J8	3,500% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	100,5520	402.208,00	0,82
XS2708165761	5,100% NIBC Bank NV EMTN v.23(2025)	400.000	0	400.000	99,9130	399.652,00	0,81
XS1721760541	1,500% Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	200.000	0	200.000	88,7840	177.568,00	0,36
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	500.000	87,7790	438.895,00	0,89
CH1224575899	5,230% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft EMTN Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	103,9570	415.828,00	0,84
FR001400KXW4	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	100.000	0	100.000	100,9480	100.948,00	0,20
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	500.000	0	500.000	102,5240	512.620,00	1,04
AT0000A377W8	5,375% Slovenská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	400.000	0	400.000	102,9700	411.880,00	0,84
SK4120004987	4,500% Slowakei Reg.S. v.06(2026)	398.328	0	398.328	101,9110	405.940,05	0,82
SI0002103164	5,125% Slowenien Reg.S. v.11(2026)	400.000	0	400.000	103,7270	414.908,00	0,84
ES00000123C7	5,900% Spanien Reg.S. v.11(2026)	400.000	0	400.000	106,4400	425.760,00	0,86
XS2579319513	3,750% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	400.000	0	400.000	100,2840	401.136,00	0,81
XS2356041165	1,250% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	500.000	0	500.000	79,3490	396.745,00	0,81
XS0222524372	7,025% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	100.000	0	100.000	97,0620	97.062,00	0,20
XS2720095624	5,375% Tapestry Inc. v.23(2027)	500.000	0	500.000	103,1810	515.905,00	1,05
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	100.000	0	100.000	97,8580	97.858,00	0,20

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



## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NTFV
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2725836410	5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	500.000	0	500.000	103,6660	518.330,00	1,05
XS2149207354	3,375% The Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	99,5840	398.336,00	0,81
XS2744121943	3,125% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	97,7850	586.710,00	1,19
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	85,2310	85.231,00	0,17
XS2592659671	4,250% V.F. Corporation EMTN Green Bond v.23(2029)	600.000	0	600.000	96,1790	577.074,00	1,17
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	400.000	0	400.000	101,7110	406.844,00	0,83
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	600.000	0	600.000	100,0610	600.366,00	1,22
AT0000A37249	4,875% Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	104,0440	520.220,00	1,06
XS2262961076	2,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	94,7320	94.732,00	0,19
XS2105095777	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	87,0310	348.124,00	0,71
						<b>29.122.775,05</b>	<b>59,11</b>
<b>USD</b>							
XS1085735899	5,125% Portugal Reg.S. v.14(2024)	400.000	0	400.000	99,6100	367.802,09	0,75
US912828D564	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	400.000	0	400.000	98,6973	364.431,88	0,74
US91282CFQ96	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	400.000	0	400.000	99,4336	367.150,72	0,75
US91282CGG06	4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	400.000	0	400.000	99,1406	366.068,96	0,74
US912810EX29	6,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.96(2026)	400.000	0	400.000	105,1406	388.223,48	0,79
						<b>1.853.677,13</b>	<b>3,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>30.976.452,18</b>	<b>62,88</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
SI0002104576	3,000% Slowenien Reg.S. v.24(2034)	400.000	0	400.000	97,2250	388.900,00	0,79
						<b>388.900,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>388.900,00</b>	<b>0,79</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	99,0380	594.228,00	1,21
FR001400F2R8	8,125% Air France-KLM S.A. Reg.S. v.23(2028)	400.000	0	400.000	113,8230	455.292,00	0,92
FR0014009A50	1,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	400.000	0	400.000	96,6180	386.472,00	0,78
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	100.000	0	100.000	92,9480	92.948,00	0,19
XS2689094279	3,500% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	100,5990	402.396,00	0,82
XS2660380622	4,125% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	0	400.000	101,0510	404.204,00	0,82
XS2405483301	2,750% Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	100.000	0	100.000	94,5200	94.520,00	0,19
XS2607183980	5,125% Harley Davidson Financial Services Inc. Reg.S. v.23(2026)	400.000	0	400.000	102,2680	409.072,00	0,83

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.





## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

### Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2149379211	2,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	500.000	0	500.000	89,0080	445.040,00	0,90
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	500.000	0	500.000	98,1730	490.865,00	1,00
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	92,6250	185.250,00	0,38
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	97,9870	195.974,00	0,40
XS2271356201	5,875% Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	100.000	0	100.000	101,8390	101.839,00	0,21
						<b>4.258.100,00</b>	<b>8,65</b>
<b>USD</b>							
US01609WAQ50	3,600% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	400.000	0	400.000	98,4910	363.670,27	0,74
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	400.000	0	400.000	94,7380	349.812,61	0,71
						<b>713.482,88</b>	<b>1,45</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4.971.582,88</b>	<b>10,10</b>
<b>Anleihen</b>						<b>36.336.935,06</b>	<b>73,77</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Irland</b>							
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	295.000	0	295.000	4,5185	1.332.957,50	2,71
IE000Z04CUT7	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF	117.682	0	117.682	8,8574	1.042.356,55	2,12
						<b>2.375.314,05</b>	<b>4,83</b>
<b>Luxemburg</b>							
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	15.718	0	15.718	83,4900	1.312.295,82	2,66
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	10.200	0	10.200	96,3100	982.362,00	1,99
						<b>2.294.657,82</b>	<b>4,65</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>						<b>4.669.971,87</b>	<b>9,48</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>41.006.906,93</b>	<b>83,25</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>						<b>3.880.684,81</b>	<b>7,88</b>
<b>Festgelder</b>						<b>4.500.000,00</b>	<b>9,13</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-120.553,33</b>	<b>-0,26</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>49.267.038,41</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Februar 2024 in Euro umgerechnet.

---

US-Dollar	USD	1	1,0833
-----------	-----	---	--------



## VR Premium Fonds

### Konsolidierter Halbjahresbericht

#### des VR Premium Fonds mit den Teilfonds

#### VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen, VR Premium Fonds - Ambitio, VR Premium Fonds - Progressio und VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 29. Februar 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	422.136.112,77
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 402.970.374,45)	
Festgelder	4.500.000,00
Bankguthaben <sup>1)</sup>	25.672.738,39
Zinsforderungen	1.646.235,50
Dividendenforderungen	6.930,22
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.020.286,02
	<b>455.982.302,90</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-266.952,39
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.835.592,55
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-671.228,09
	<b>-2.773.773,03</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>453.208.529,87</b>

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

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



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „VR Premium Fonds“ wurde auf Initiative der Volksbank Kur- und Rheinpfalz eG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 20. Oktober 2008 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 26. November 2008 im Mémorial, „Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 11. August 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

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. Luxemburg B 82 183 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 Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Fall einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Nummer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilscheinklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

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

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024

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

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

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

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

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

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

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter Buchstabe 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 Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.
- 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, abgeleitete Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024

### 3.) BESTEUERUNG

#### **Besteuerung des Investmentfonds**

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

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a.. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 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 (EU34 Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen. Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

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

#### **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

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

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

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

### 4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind im aktuellen 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 unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

### 7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

#### Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seiner jeweiligen 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 jeweiligen 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 und seiner jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

### 9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Ereignisse bzw. wesentlichen Änderungen.

### 10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES VERKAUFSPROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 11. AUGUST 2023)

Der Fondsmanager erhält im Zusammenhang mit dem Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas/Stiftungen aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 6% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Für den Teilfonds VR Premium Fonds - Ambitio erhält der Fondsmanager aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 8% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche, unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile, am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Für den Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio erhält der Fondsmanager aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 10% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche, unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile, am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Für den Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen erhält der Fondsmanager aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) in Höhe von bis zu 10% des über den 4% hinausgehenden Anstiegs („Hurdle-Rate“) des erwirtschafteten Vermögenszuwachses des Netto-Teilfondsvermögens, welche, unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile, am Geschäftsjahresende berechnet und ausgezahlt wird. Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Netto-Teilfondsvermögens am jeweiligen Geschäftsjahresende zum höchsten Wert der vorhergehenden Geschäftsjahresenden (High-Water-Mark); am Ende des ersten Geschäftsjahres aus der Differenz zum Netto-Teilfondsvermögen am Ende der Erstzeichnungsperiode. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds. Im Falle einer netto eingetretenen Wertminderung in einem Geschäftsjahr wird diese auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen, d.h. eine Performance Fee fällt erst wieder an, wenn die netto eingetretene Wertminderung vollständig ausgeglichen ist.

Netto-Teilfondsvermögen: Nettoinventarwert des (Teil-)Fonds, d.h. Bruttoinventarwert des (Teil-)Fonds abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Nettoinventarwert geteilt durch die ausgegebenen Anteile entspricht dem veröffentlichten Anteilpreis.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. September und endet am 31. August eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzungen oder der Auflösung eines Teilfonds, ist möglich. Etwaige Ausschüttungen innerhalb der Abrechnungsperiode werden bei der Ermittlung des Vermögenszuwachses berücksichtigt.

Die vorgenannten Vergütungen verstehen sich zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024 ist auf Ebene der jeweiligen Teilfonds des VR Premium Fonds keine Performancevergütung angefallen.



## **Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024**

---

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

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

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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 des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.





## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B 82183

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)  
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)  
Nikolaus Rummler

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Aufsichtsratsmitglieder

Klaus-Peter Bräuer  
Bernhard Singer

### Verwahrstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Fondsmanager

### Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG

Bahnhofstrasse 19  
D-67346 Speyer

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

### Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz eG

Bahnhofstrasse 19  
D-67346 Speyer

### Abschlussprüfer des Fonds

### KPMG Audit S.à r.l.

39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

### PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

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

