



VR - Prima Mix

HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. OKTOBER 2021

R.C.S. LUXEMBOURG K575

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger 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

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183



VR - Prima Mix

Inhalt

Zusammengefasster Halbjahresbericht des VR-PrimaMix	Seite	2
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR-PrimaMix - Global	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR-PrimaMix - Global	Seite	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR-PrimaMix - Global	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 2021	Seite	7
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR-PrimaMix - Rentenstrategie	Seite	8
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR-PrimaMix - Rentenstrategie	Seite	9
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR-PrimaMix - Rentenstrategie	Seite	10
Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 2021	Seite	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 (Anhang)	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	16

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos 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.

**Zusammengefasster Halbjahresbericht
des VR-PrimaMix mit den Teilfonds
VR-PrimaMix - Global und VR-PrimaMix - Rentenstrategie**

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens
zum 31. Oktober 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	63.885.314,12
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 54.496.804,61)	
Bankguthaben ¹⁾	1.922.802,44
Forderungen aus Absatz von Anteilen	18.717,20
	65.826.833,76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-26.314,68
Zinsverbindlichkeiten	-867,70
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-23.338,58
Sonstige Passiva ²⁾	-88.174,19
	-138.695,15
Netto-Fondsvermögen	65.688.138,61

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



VR - P r i m a M i x

VR-PrimaMix - Global

Halbjahresbericht
1. Mai 2021 - 31. Oktober 2021

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

In der Berichtsperiode bestand die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A1CVZ6
ISIN-Code:	LU0499958816
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,39 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	61,17 %
Luxemburg	35,35 %
Wertpapiervermögen	96,52 %
Bankguthaben ²⁾	3,63 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	96,52 %
Wertpapiervermögen	96,52 %
Bankguthaben ²⁾	3,63 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,15 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR - P r i m a M i x

VR-PrimaMix - Global

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Oktober 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	40.993.015,53
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.380.095,24)	
Bankguthaben ¹⁾	1.541.099,52
Forderungen aus Absatz von Anteilen	18.717,20
	<u>42.552.832,25</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-7.202,72
Zinsverbindlichkeiten	-705,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.466,39
Sonstige Passiva ²⁾	-59.167,25
	<u>-77.541,59</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>42.475.290,66</u>
Umlaufende Anteile	333.129,497
Anteilwert	127,50 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



VR - Prima Mix

VR-Primamix - Global

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE0032077012	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	EUR	0	373	1.073	329,7500	353.821,75	0,83
IE00BKM4GZ66	iShares - Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	EUR	2.510	4.774	98.736	31,2670	3.087.178,51	7,27
IE00BYZK4552	iShares Automation & Robotics UCITS ETF	EUR	0	9.008	30.100	11,7980	355.119,80	0,84
IE00B4WXJJ64	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	7.315	7.346	32.374	131,1800	4.246.821,32	10,00
IE00B52MJY50	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	EUR	57	0	3.730	156,6400	584.267,20	1,38
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	EUR	211	770	14.743	400,2300	5.900.590,89	13,89
IE00B1XNHC34	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	14.663	18.481	29.599	12,2780	363.416,52	0,86
IE00B1TXK627	iShares Global Water UCITS ETF	EUR	5.960	0	5.960	59,9500	357.302,00	0,84
IE00BYZK4776	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	EUR	3.321	7.168	40.691	8,5700	348.721,87	0,82
IE00B1FZS244	iShares II Plc. - iShares Asia Property Yield UCITS ETF	EUR	7.312	0	7.312	23,6900	173.221,28	0,41
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	4.465	6.499	158.821	29,2500	4.645.514,25	10,94
IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	4.936	0	4.936	29,5600	145.908,16	0,34
IE00B3F81K65	iShares III Plc. - Gobal Government Bond UCITS ETF	EUR	8.168	2.389	15.258	97,3280	1.485.030,62	3,50
IE00B9M6RS56	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF Dist	EUR	16.507	18.076	15.507	88,9380	1.379.161,57	3,25
IE00B1TXHL60	iShares Listed Private Equity UCITS ETF	EUR	5.279	822	12.083	29,2900	353.911,07	0,83
IE00B0M63284	iShares Plc. - European Property Yield UCITS ETF	EUR	3.949	0	3.949	44,5000	175.730,50	0,41
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield UCITS ETF	USD	5.854	0	5.854	34,5550	173.263,36	0,41
IE00B53QDK08	iShares VII Plc. - iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	EUR	98	257	7.210	160,2900	1.155.690,90	2,72
IE00BYPLS672	L&G Cyber Security UCITS ETF	EUR	0	4.320	14.877	22,8450	339.865,07	0,80
IE00BM67HT60	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	EUR	0	2.289	6.457	54,8200	353.972,74	0,83
							25.978.509,38	61,17

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

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



VR - P r i m a M i x

VR-Primamix - Global

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU1829218749	Lyxor Commodities Refinitiv/ CoreCommodity CRB TR UCITS ETF	EUR	5.380	0	355.994	19,2420	6.850.036,55	16,13
LU1686830065	Lyxor EuroMTS Covered Bond Aggregate UCITS ETF	EUR	13.180	9.856	23.614	134,7920	3.182.978,29	7,49
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	990	971	28.510	108,3050	3.087.775,55	7,27
LU0514695690	Xtrackers MSCI China UCITS ETF	EUR	44.160	0	105.523	17,9460	1.893.715,76	4,46
							15.014.506,15	35,35
Investmentfondsanteile²⁾							40.993.015,53	96,52
Wertpapiervermögen							40.993.015,53	96,52
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							1.541.099,52	3,63
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-58.824,39	-0,15
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							42.475.290,66	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR - PrimaMix

VR-PrimaMix - Global

Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00BYZK4669	iShares Ageing Population UCITS ETF	EUR	0	27.830
IE00BYZK4883	iShares Digitalisation UCITS ETF	EUR	0	44.793
Luxemburg				
LU0530119774	ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	EUR	0	14.468

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2021 in Euro umgerechnet.

US-Dollar		USD	1	1,1675
-----------	--	-----	---	--------

¹⁾ 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 - Prima Mix

VR-PrimaMix - Rentenstrategie

Halbjahresbericht
1. Mai 2021 - 31. Oktober 2021

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

In der Berichtsperiode bestand die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A1149A
ISIN-Code:	LU1073949155
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,09 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keiner
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	69,16 %
Luxemburg	21,29 %
Deutschland	8,17 %
Wertpapiervermögen	98,62 %
Bankguthaben ²⁾	1,64 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	98,62 %
Wertpapiervermögen	98,62 %
Bankguthaben ²⁾	1,64 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR - P r i m a M i x

VR-PrimaMix - Rentenstrategie

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Oktober 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 23.116.709,37)	22.892.298,59
Bankguthaben ¹⁾	381.702,92
	<u>23.274.001,51</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-19.111,96
Zinsverbindlichkeiten	-162,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.872,19
Sonstige Passiva ²⁾	-29.006,94
	<u>-61.153,56</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>23.212.847,95</u>
Umlaufende Anteile	484.596,921
Anteilwert	47,90 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



VR - P r i m a M i x

VR-Primamix - Rentenstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE0002635265	iShares eb.rexx Jumbo Pfandbriefe DE	EUR	10.004	3.866	18.019	105,2950	1.897.310,61	8,17
							1.897.310,61	8,17
Irland								
IE00B66F4759	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	EUR	604	10.905	30.905	101,7700	3.145.201,85	13,55
IE00B3VTML14	iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF	EUR	0	1.100	13.479	137,6200	1.854.979,98	7,99
IE00B3F81K65	iShares III Plc. - Goblal Government Bond UCITS ETF	EUR	10.466	4.396	19.184	97,3280	1.867.140,35	8,04
IE00B9M6RS56	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF Dist	EUR	18.813	22.944	19.493	88,9380	1.733.668,43	7,47
IE00B4PY7Y77	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	EUR	13.852	9.149	44.671	89,2100	3.985.099,91	17,17
IE00B3VTMJ91	iShares VII Plc. - iShares EURO Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	EUR	10.498	11.770	22.247	111,0750	2.471.085,53	10,65
IE00B3VTN290	iShares VII Plc. - iShares EURO Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	EUR	934	2.396	5.816	171,3750	996.717,00	4,29
							16.053.893,05	69,16
Luxemburg								
LU1829219127	Lyxor ESG Euro Corporate Bond DR UCITS ETF	EUR	8.938	5.232	18.173	155,9100	2.833.352,43	12,21
LU1686830065	Lyxor EuroMTS Covered Bond Aggregate UCITS ETF	EUR	9.057	12.233	15.637	134,7920	2.107.742,50	9,08
							4.941.094,93	21,29
							22.892.298,59	98,62
Investmentfondsanteile²⁾								
							22.892.298,59	98,62
Wertpapiervermögen								
							22.892.298,59	98,62
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾								
							381.702,92	1,64
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten								
							-61.153,56	-0,26
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							23.212.847,95	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR - P r i m a M i x

VR-PrimaMix - Rentenstrategie

Zu- und Abgänge vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Luxemburg				
LU0530119774	ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	EUR	0	20.016

Devisenkurse

Zum 31. Oktober 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

¹⁾ 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Der Fonds VR-PrimaMix wurde auf Initiative der Raiffeisen Spar+Kreditbank eG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 19. April 2010 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 28. Mai 2010 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht.

Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt.

Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds VR-PrimaMix ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in seiner derzeit gültigen Fassung 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 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 (Anhang)

- 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

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

- 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 b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 (Anhang)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

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

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

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder 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

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens und im konsolidierten Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen.

Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet.

Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2021 (Anhang)

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

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur weltweiten Verbreitung des Coronavirus Covid-19; im März 2020 wurde Covid-19 daher von der WHO als Pandemie eingestuft. Nach dem massiven Einbruch der globalen Wirtschaftstätigkeit erfolgte nach mehreren Corona-Wellen eine schrittweise Erholung der Konjunktur. Da die Pandemie weiterhin andauert, ist es trotz mittlerweile vorhandener Impfstoffe derzeit immer noch nicht möglich - auch bedingt durch das Auftreten möglicherweise weiterer Mutationen des Coronavirus -, die zukünftigen Auswirkungen auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

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

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

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

Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

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

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPÜRFT)

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

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.



VR - Prima Mix

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan):	
Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummler
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft:	
Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstellen:	
Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Informationsstelle:	
Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Vertriebs- und Informationsstelle:	
Bundesrepublik Deutschland	Raiffeisen Spar + Kreditbank eG Bahnhofstraße 8 D-91207 Lauf
Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle:	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Anlageberater:	Raiffeisen Spar + Kreditbank eG Bahnhofstraße 8 D-91207 Lauf



VR - Prima Mix

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Abschlussprüfer des Fonds:

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

