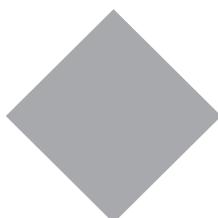




VR Premium Fonds

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 28. Februar 2025

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

IPConcept



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 28. Februar 2025	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 28. Februar 2025	Seite	15
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	21-22
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio	Seite	22
Vermögensaufstellung des Teilfonds VR Premium Fonds - Progressio zum 28. Februar 2025	Seite	23
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 28. Februar 2025	Seite	29
Konsolidierter Halbjahresbericht des VR Premium Fonds	Seite	37
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 28. Februar 2025	Seite	38
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	43

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 2024 - 28. Februar 2025

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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	AORKYX
ISIN-Code:	LU0392133038
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 800 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	21,87 %
Deutschland	21,47 %
Luxemburg	15,23 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,04 %
Niederlande	8,64 %
Frankreich	5,83 %
Schweiz	2,93 %
Spanien	2,58 %
Norwegen	1,55 %
Supranationale Institutionen	1,52 %
Vereinigtes Königreich	1,45 %
Portugal	0,92 %
Österreich	0,90 %
Australien	0,62 %
Italien	0,30 %
Wertpapiervermögen	96,85 %
Bankguthaben ²⁾	4,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,75 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	36,57 %
Banken	17,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,16 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,29 %
Staatsanleihen	3,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,03 %
Automobile & Komponenten	3,00 %
Investitionsgüter	2,79 %
Versicherungen	1,74 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,69 %
Telekommunikationsdienste	1,55 %
Sonstiges	1,52 %
Software & Dienste	1,35 %
Versorgungsbetriebe	1,33 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,28 %
Groß- und Einzelhandel	1,20 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,97 %
Energie	0,92 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,76 %
Transportwesen	0,73 %
Media & Entertainment	0,68 %
Verbraucherdienste	0,62 %
Immobilien	0,38 %
Wertpapiervermögen	96,85 %
Bankguthaben ²⁾	4,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,75 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 28. Februar 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	158.927.140,52
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 153.428.445,91)	
Bankguthaben ¹⁾	8.041.183,01
Zinsforderungen	745.653,21
Dividendenforderungen	5.513,72
Forderungen aus Absatz von Anteilen	145.729,97
	167.865.220,43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.047.730,40
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.500.070,00
Sonstige Passiva ²⁾	-212.894,01
	-3.760.694,41
Netto-Teilfondsvermögen	164.104.526,02
Umlaufende Anteile	1.948.923,062
Anteilwert	84,20 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	4.500	333,3000	1.499.850,00	0,91
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	6.000	252,7000	1.516.200,00	0,92
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	EUR	23.340	0	23.340	45,5600	1.063.370,40	0,65
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	5.340	255,1000	1.362.234,00	0,83
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	0	43.000	29,2500	1.257.750,00	0,77
							6.699.404,40	4,08
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	7.370	174,5400	1.286.359,80	0,78
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	12.137	104,8400	1.272.443,08	0,78
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	6.050	235,3000	1.423.565,00	0,87
							3.982.367,88	2,43
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	4.160	298,3000	1.325.494,55	0,81
							1.325.494,55	0,81
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	83.409	0	83.409	13,8000	1.151.044,20	0,70
							1.151.044,20	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	0	0	8.132	127,0800	992.522,63	0,60
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	2.281	4.846	208,7400	971.527,12	0,59
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	7.960	0	7.960	126,4400	966.636,96	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	2.402	4.298	259,0500	1.069.340,09	0,65
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	592	1.758	658,2400	1.111.396,39	0,68
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	2.789	392,5300	1.051.446,57	0,64
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	3.215	1.220	6.430	187,5000	1.157.918,75	0,71
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	5.674	229,6100	1.251.255,42	0,76
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	6.138	14.716	76,6200	1.082.923,47	0,66
							9.654.967,40	5,88
Börsengehandelte Wertpapiere							22.813.278,43	13,90
Aktien, Anrechte und Genussscheine							22.813.278,43	13,90

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



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,0050	1.010.050,00	0,62
XS2348638433	1,000% ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.500.000	84,0140	1.260.210,00	0,77
XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)	0	0	800.000	78,0130	624.104,00	0,38
XS1909193317	2,625% Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	1.000.000	96,1030	961.030,00	0,59
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.500.000	96,6100	1.449.150,00	0,88
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,0350	1.010.350,00	0,62
XS2743029840	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	0	0	1.000.000	103,8420	1.038.420,00	0,63
XS2248451978	0,654% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	1.000.000	87,2580	872.580,00	0,53
XS2828820352	3,300% Bank of Queensland Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	0	0	1.000.000	102,5530	1.025.530,00	0,62
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	99,4230	1.491.345,00	0,91
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	84,7170	1.270.755,00	0,77
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	1.000.000	98,3900	983.900,00	0,60
XS2908739910	3,375% Bunzl Finance PLC EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.000.000	0	1.000.000	100,0050	1.000.050,00	0,61
XS1995781546	1,000% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	96,6020	193.204,00	0,12
DE000CZ45WY7	0,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	0	0	2.000.000	84,8970	1.697.940,00	1,03
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,8250	1.008.250,00	0,61
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	98,1980	687.386,00	0,42
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	103,3810	1.033.810,00	0,63
FR001400G5S8	3,250% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,3680	1.013.680,00	0,62
XS2356091269	0,250% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.500.000	96,7470	1.451.205,00	0,88
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	300.000	103,0620	309.186,00	0,19
XS2024716099	1,375% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	700.000	86,9510	608.657,00	0,37
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	85,4470	427.235,00	0,26

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



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2676883114	4,750%	Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	0	1.000.000	105,8390	1.058.390,00	0,64
XS2698713695	5,125%	Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	600.000	110,2160	661.296,00	0,40
XS2307764238	0,750%	Glencore Capital Finance DAC EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	91,6800	916.800,00	0,56
XS2530219349	2,625%	Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v.22(2027)	0	0	1.500.000	100,1560	1.502.340,00	0,92
DE000A3E5S00	0,625%	HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	700.000	91,0250	637.175,00	0,39
FR001400M998	4,750%	IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	1.000.000	106,2150	1.062.150,00	0,65
DE000A3H3KE9	0,375%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.500.000	76,8900	1.153.350,00	0,70
XS2844398482	4,250%	K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	0	0	1.000.000	103,0860	1.030.860,00	0,63
XS1684258137	0,875%	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	98,9450	593.670,00	0,36
XS2415386726	0,625%	LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	88,2070	882.070,00	0,54
DE000A2GSSS7	1,000%	Ludwigshafen v.17(2027)	0	0	1.500.000	95,9030	1.438.545,00	0,88
DE000A2YNZY4	1,125%	Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	500.000	83,3250	416.625,00	0,25
DE000A3LH6T7	3,500%	Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,1190	1.011.190,00	0,62
XS2778370051	4,625%	METRO AG Reg.S. v.24(2029)	0	0	1.300.000	103,5030	1.345.539,00	0,82
DE000MHB33J5	2,750%	Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,1390	1.001.390,00	0,61
DE000NWB2SC8	2,900%	NRW.Bank EMTN v.22(2026)	0	0	1.500.000	100,6500	1.509.750,00	0,92
PTOTESOE0021	2,875%	Portugal Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	0	1.500.000	100,1660	1.502.490,00	0,92
XS2828917943	4,375%	Redexis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	1.000.000	0	1.000.000	102,9530	1.029.530,00	0,63
FR0013324340	1,000%	Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	600.000	98,4890	590.934,00	0,36
XS2536730448	3,125%	SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.500.000	100,4030	1.506.045,00	0,92
XS2579319513	3,750%	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	102,8670	1.028.670,00	0,63
XS0222524372	5,783%	Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	500.000	90,5240	452.620,00	0,28
XS1724873275	1,000%	Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	98,7350	987.350,00	0,60
XS1497606365	3,000%	Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	100,0100	500.050,00	0,30

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



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
EUR (Fortsetzung)							
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	99,7620	498.810,00	0,30
CH0494734418	0,650% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	90,2670	1.354.005,00	0,83
CH0591979627	0,625% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	81,5200	815.200,00	0,50
XS1654192191	0,875% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	99,2760	595.656,00	0,36
XS2234567233	0,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	1.000.000	92,7720	927.720,00	0,57
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	90,0480	630.336,00	0,38
AT0000A37249	4,875% Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	105,1610	1.051.610,00	0,64
XS1823518730	1,000% Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	99,6240	996.240,00	0,61
						53.116.433,00	32,38
USD							
US91282CJV46	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,0391	1.441.208,17	0,88
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	0	0	1.000.000	100,8828	968.909,08	0,59
						2.410.117,25	1,47
Börsengehandelte Wertpapiere						55.526.550,25	33,85

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	0	0	1.000.000	101,6650	1.016.650,00	0,62
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.500.000	92,2460	1.383.690,00	0,84
XS2802928775	3,750% Brenntag Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	0	0	300.000	102,5780	307.734,00	0,19
XS1689523840	1,125% Brenntag Finance BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	500.000	99,1710	495.855,00	0,30
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	92,9230	1.393.845,00	0,85
XS2900380812	3,375% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	1.500.000	0	1.500.000	101,7550	1.526.325,00	0,93
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	400.000	99,1390	396.556,00	0,24
DE000DL19VT2	0,750% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.000.000	98,0320	980.320,00	0,60

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



VR Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.500.000	79,9460	1.199.190,00	0,73	
XS2607183980	5,125% Harley Davidson Financial Services Inc. Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	102,2380	1.022.380,00	0,62	
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,2700	1.002.700,00	0,61	
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	1.000.000	92,5670	925.670,00	0,56	
XS3005214369	3,050% Johnson & Johnson v.25(2033)	250.000	0	250.000	100,8900	252.225,00	0,15	
XS1199356954	1,250% Kellanova Co. v.15(2025)	0	0	500.000	99,9650	499.825,00	0,30	
XS3008526298	3,250% Kraft Heinz Foods Co. v.25(2033)	1.500.000	0	1.500.000	99,7050	1.495.575,00	0,91	
XS3000977317	3,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.400.000	0	1.400.000	99,5390	1.393.546,00	0,85	
XS3015115408	0,000% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.500.000	0	1.500.000	100,2720	1.504.080,00	0,92	
XS2326546350	0,500% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	86,3220	1.294.830,00	0,79	
						18.090.996,00	11,01	
NOK								
XS2317058720	1,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	0	0	30.000.000	97,1240	2.489.997,18	1,52	
						2.489.997,18	1,52	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						20.580.993,18	12,53	
Anleihen						76.107.543,43	46,38	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	41.123	0	479.556	7,2130	3.459.037,43	2,11
						3.459.037,43	2,11	
Irland								
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	255.000	0	826.000	4,6336	3.827.353,60	2,33
IE00B1FZS806	iShares II plc - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	16.825	190,1150	3.198.684,88	1,95
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	0	0	943.563	6,9570	6.564.367,79	4,00
IE00BH4G7D40	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	0	371.620	4,0402	1.501.419,12	0,91
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	34.335	166,3000	5.709.910,50	3,48
IE000ZO4CUT7	L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond USD UCITS ETF	EUR	0	0	375.200	9,3602	3.511.947,04	2,14

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 Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland (Fortsetzung)								
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	18.799	0	78.997	28,9850	2.289.728,05	1,40
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	EUR	621.000	0	621.000	11,2300	6.973.830,00	4,25
							33.577.240,98	20,46
Luxemburg								
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	6.000	0	46.000	85,0600	3.912.760,00	2,38
LU1563454310	Amundi Global Aggregate Green Bond UCITS ETF	EUR	0	0	37.300	49,3650	1.841.314,50	1,12
LU1900066033	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	19.467	39.729	51,5500	2.048.029,95	1,25
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	0	92.460	43,6400	4.034.954,40	2,46
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities	EUR	0	0	24.335	142,8000	3.475.038,00	2,12
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	0	15.200	162,7300	2.473.496,00	1,51
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	61.800	12,6700	783.006,00	0,48
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	0	0	43.570	101,0200	4.401.441,40	2,68
							22.970.040,25	14,00
Investmentfondsanteile²⁾							60.006.318,66	36,57
Wertpapiervermögen							158.927.140,52	96,85
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							8.041.183,01	4,90
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-2.863.797,51	-1,75
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							164.104.526,02	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 Premium Fonds - Securitas / Stiftungen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. Februar 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8244
Dänische Krone	DKK	1	7,4579
Japanischer Yen	JPY	1	156,1279
Norwegische Krone	NOK	1	11,7017
Schweizer Franken	CHF	1	0,9362
US-Dollar	USD	1	1,0412



VR Premium Fonds - Ambitio

Halbjahresbericht
1. September 2024 - 28. Februar 2025

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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	A0RKYY
ISIN-Code:	LU0392135595
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 800 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	21,56 %
Deutschland	21,01 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,88 %
Luxemburg	15,47 %
Frankreich	6,05 %
Niederlande	5,13 %
Schweiz	3,20 %
Spanien	2,22 %
Norwegen	1,26 %
Supranationale Institutionen	1,03 %
Australien	0,63 %
Vereinigtes Königreich	0,57 %
Kanada	0,31 %
Schweden	0,14 %
Italien	0,12 %
Wertpapiervermögen	94,58 %
Bankguthaben ²⁾	5,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,07 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR Premium Fonds - Ambitio

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	39,53 %
Banken	13,96 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,23 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,61 %
Versicherungen	3,56 %
Automobile & Komponenten	3,19 %
Software & Dienste	3,12 %
Investitionsgüter	2,30 %
Staatsanleihen	1,49 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,72 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,59 %
Versorgungsbetriebe	1,59 %
Media & Entertainment	1,55 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,48 %
Groß- und Einzelhandel	1,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,26 %
Sonstiges	1,03 %
Telekommunikationsdienste	0,94 %
Transportwesen	0,49 %
Immobilien	0,22 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,12 %
Wertpapiervermögen	94,58 %
Bankguthaben ²⁾	5,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,07 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR Premium Fonds - Ambitio

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 28. Februar 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	152.799.646,63
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 136.126.967,27)	
Bankguthaben ¹⁾	8.644.350,48
Zinsforderungen	402.371,38
Dividendenforderungen	12.532,37
Forderungen aus Absatz von Anteilen	68.607,39
	161.927.508,25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-185.656,29
Sonstige Passiva ²⁾	-209.565,09
	-395.221,38
Netto-Teilfondsvermögen	161.532.286,87
Umlaufende Anteile	1.502.880,632
Anteilwert	107,48 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	9.000	333,3000	2.999.700,00	1,86
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	13.000	252,7000	3.285.100,00	2,03
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	EUR	52.350	0	52.350	45,5600	2.385.066,00	1,48
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	10.765	255,1000	2.746.151,50	1,70
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	0	98.000	29,2500	2.866.500,00	1,77
							14.282.517,50	8,84
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	14.520	174,5400	2.534.320,80	1,57
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	26.500	104,8400	2.778.260,00	1,72
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	11.656	235,3000	2.742.656,80	1,70
							8.055.237,60	4,99
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	9.440	298,3000	3.007.853,02	1,86
							3.007.853,02	1,86
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	185.678	0	185.678	13,8000	2.562.356,40	1,59
							2.562.356,40	1,59
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	0	0	18.143	127,0800	2.214.379,98	1,37
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	5.104	10.904	208,7400	2.186.036,27	1,35
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	17.915	0	17.915	126,4400	2.175.540,34	1,35
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	3.713	9.671	259,0500	2.406.139,60	1,49
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	1.243	3.957	658,2400	2.501.590,17	1,55
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	6.500	392,5300	2.450.485,02	1,52
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	7.192	2.010	14.384	187,5000	2.590.280,45	1,60
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	12.578	229,6100	2.773.755,84	1,72
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	13.090	33.115	76,6200	2.436.872,17	1,51
							21.735.079,84	13,46
Börsengehandelte Wertpapiere							49.643.044,36	30,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine							49.643.044,36	30,74

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



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,0050	1.010.050,00	0,63
XS2348638433	1,000% ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	84,0140	840.140,00	0,52
XS2224621420	0,625% adidas AG Reg.S. v.20(2035)	0	0	500.000	78,0130	390.065,00	0,24
XS1909193317	2,625% Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	500.000	96,1030	480.515,00	0,30
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.000.000	96,6100	966.100,00	0,60
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,0350	1.010.350,00	0,63
XS2248451978	0,654% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	500.000	87,2580	436.290,00	0,27
XS2828820352	3,300% Bank of Queensland Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	0	0	1.000.000	102,5530	1.025.530,00	0,63
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	103,2050	1.032.050,00	0,64
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	99,4230	994.230,00	0,62
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	84,7170	593.019,00	0,37
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	500.000	98,3900	491.950,00	0,30
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,8250	1.008.250,00	0,62
XS2630117328	4,000% Continental AG EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	103,3810	1.033.810,00	0,64
XS2356091269	0,250% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.000.000	96,7470	967.470,00	0,60
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	500.000	97,8440	489.220,00	0,30
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	300.000	103,0620	309.186,00	0,19
XS2024716099	1,375% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	86,9510	347.804,00	0,22
DE000A3E5S00	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	91,0250	273.075,00	0,17
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	1.000.000	106,2150	1.062.150,00	0,66
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	88,2070	882.070,00	0,55
DE000A2GSSS7	1,000% Ludwigshafen v.17(2027)	0	0	500.000	95,9030	479.515,00	0,30
DE000A2YNZY4	1,125% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	250.000	83,3250	208.312,50	0,13
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	1.000.000	101,1190	1.011.190,00	0,63

¹⁾ 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 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	0	0	1.200.000	103,5030	1.242.036,00	0,77
DE000MHB33J5	2,750% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,1390	1.001.390,00	0,62
DE000NWB2SC8	2,900% NRW.Bank EMTN v.22(2026)	0	0	1.000.000	100,6500	1.006.500,00	0,62
XS2143036718	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	500.000	99,8510	499.255,00	0,31
XS2536730448	3,125% SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,4030	1.004.030,00	0,62
XS2579319513	3,750% SpareBank 1 Sor-Norge ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	1.000.000	102,8670	1.028.670,00	0,64
XS0222524372	5,783% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	130.000	90,5240	117.681,20	0,07
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	98,7350	296.205,00	0,18
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	100,0100	200.020,00	0,12
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	200.000	99,7620	199.524,00	0,12
CH0494734418	0,650% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	90,2670	902.670,00	0,56
CH0591979627	0,625% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	500.000	81,5200	407.600,00	0,25
XS1654192191	0,875% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	99,2760	198.552,00	0,12
XS2234567233	0,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	500.000	92,7720	463.860,00	0,29
XS2282095970	0,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	90,4760	904.760,00	0,56
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	90,0480	360.192,00	0,22
XS1823518730	1,000% Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	99,6240	498.120,00	0,31
						27.673.406,70	17,14
USD							
US91282CJV46	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,0391	960.805,45	0,59
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	0	0	1.000.000	100,8828	968.909,08	0,60
						1.929.714,53	1,19
Börsengehandelte Wertpapiere						29.603.121,23	18,33

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



VR Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2373642102	0,577% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.000.000	92,2460	922.460,00	0,57	
XS1689523840	1,125% Brenntag Finance BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	99,1710	198.342,00	0,12	
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	92,9230	650.461,00	0,40	
XS2900380812	3,375% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	1.500.000	0	1.500.000	101,7550	1.526.325,00	0,94	
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	200.000	99,1390	198.278,00	0,12	
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.000.000	79,9460	799.460,00	0,49	
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	700.000	100,2700	701.890,00	0,43	
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	500.000	92,5670	462.835,00	0,29	
XS1199356954	1,250% Kellanova Co. v.15(2025)	0	0	200.000	99,9650	199.930,00	0,12	
XS3000977317	3,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.100.000	0	1.100.000	99,5390	1.094.929,00	0,68	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	99,2940	198.588,00	0,12	
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	250.000	92,8830	232.207,50	0,14	
XS2326546350	0,500% UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	86,3220	863.220,00	0,53	
						8.048.925,50	4,95	
NOK								
XS2317058720	1,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.21(2026)	0	0	20.000.000	97,1240	1.659.998,12	1,03	
						1.659.998,12	1,03	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.708.923,62	5,98	
Anleihen						39.312.044,85	24,31	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	0	74.891	778.490	7,2130	5.615.248,37	3,48
						5.615.248,37	3,48	

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 Premium Fonds - Ambitio

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland								
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	0	561.000	4,6336	2.599.449,60	1,61
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	0	228.773	1.390.319	6,9570	9.672.449,28	5,99
IE00BH4G7D40	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	0	0	258.153	4,0402	1.042.989,75	0,65
IE00B1FZS798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	10.250	166,3000	1.704.575,00	1,06
IE000ZO4CUT7	L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond USD UCITS ETF	EUR	0	0	230.000	9,3602	2.152.846,00	1,33
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	39.835	0	175.492	28,9850	5.086.635,62	3,15
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	EUR	1.079.000	58.641	1.020.359	11,2300	11.458.631,57	7,09
							33.717.576,82	20,88
Luxemburg								
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	EUR	0	0	32.000	85,0600	2.721.920,00	1,69
LU1900066033	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	37.557	79.465	51,5500	4.096.420,75	2,54
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	11.320	150.802	43,6400	6.580.999,28	4,07
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	0	0	31.900	162,7300	5.191.087,00	3,21
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	250.000	12,6700	3.167.500,00	1,96
LU1063759929	UnilInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	0	0	27.260	101,0200	2.753.805,20	1,70
							24.511.732,23	15,17
Investmentfondsanteile²⁾							63.844.557,42	39,53
Wertpapiervermögen							152.799.646,63	94,58
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							8.644.350,48	5,35
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							88.289,76	0,07
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							161.532.286,87	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 Premium Fonds - Ambitio

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. Februar 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8244
Dänische Krone	DKK	1	7,4579
Japanischer Yen	JPY	1	156,1279
Norwegische Krone	NOK	1	11,7017
Schweizer Franken	CHF	1	0,9362
US-Dollar	USD	1	1,0412



VR Premium Fonds - Progressio

Halbjahresbericht
1. September 2024 - 28. Februar 2025

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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	A0RKYZ
ISIN-Code:	LU0392136643
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,46 % p.a. zzgl. 800 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	23,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	21,44 %
Deutschland	17,66 %
Luxemburg	16,36 %
Frankreich	7,70 %
Schweiz	2,83 %
Spanien	2,46 %
Wertpapiervermögen	91,69 %
Bankguthaben ²⁾	8,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



VR Premium Fonds - Progressio

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	43,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,51 %
Versicherungen	5,54 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,19 %
Banken	4,93 %
Software & Dienste	4,84 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,00 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,60 %
Investitionsgüter	2,58 %
Media & Entertainment	2,55 %
Versorgungsbetriebe	2,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,43 %
Groß- und Einzelhandel	2,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,22 %
Wertpapiervermögen	91,69 %
Bankguthaben ²⁾	8,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 28. Februar 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	70.814.064,43
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 57.812.673,94)	
Bankguthaben ²⁾	6.556.390,61
Zinsforderungen	20.425,21
Dividendenforderungen	9.642,74
	77.400.522,99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-45.407,98
Sonstige Passiva ³⁾	-109.611,22
	-155.019,20
Netto-Teilfondsvermögen	77.245.503,79
Umlaufende Anteile	547.766,760
Anteilwert	141,02 EUR

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.



VR Premium Fonds - Progressio

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	6.900	333,3000	2.299.770,00	2,98
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	9.166	252,7000	2.316.248,20	3,00
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	EUR	41.213	0	41.213	45,5600	1.877.664,28	2,43
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	7.738	255,1000	1.973.963,80	2,56
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	0	70.762	29,2500	2.069.788,50	2,68
							10.537.434,78	13,65
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	11.099	174,5400	1.937.219,46	2,51
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	19.209	104,8400	2.013.871,56	2,61
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	8.458	235,3000	1.990.167,40	2,58
							5.941.258,42	7,70
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	6.849	298,3000	2.182.286,58	2,83
							2.182.286,58	2,83
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	137.703	0	137.703	13,8000	1.900.301,40	2,46
							1.900.301,40	2,46
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	0	0	13.079	127,0800	1.596.311,29	2,07
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	2.900	8.586	208,7400	1.721.323,13	2,23
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	14.117	0	14.117	126,4400	1.714.323,36	2,22
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	2.065	7.615	259,0500	1.894.607,90	2,45
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	585	3.115	658,2400	1.969.283,13	2,55
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	4.710	392,5300	1.775.659,14	2,30
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	5.455	1.253	10.910	187,5000	1.964.680,18	2,54
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	9.117	229,6100	2.010.520,91	2,60
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	7.508	26.084	76,6200	1.919.473,76	2,48
							16.566.182,80	21,44
							37.127.463,98	48,08
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							37.127.463,98	48,08
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q4R69	iShares DAX ESG UCITS ETF DE	EUR	0	0	429.336	7,2130	3.096.800,57	4,01
							3.096.800,57	4,01

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



VR Premium Fonds - Progressio

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland								
IE000CR7DJ18	iShares S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	0	0	869.639	6,9570	6.050.078,52	7,83
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	28.797	0	129.524	28,9850	3.754.253,14	4,86
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	EUR	726.000	0	726.000	11,2300	8.152.980,00	10,55
							17.957.311,66	23,24
Luxemburg								
LU1900066033	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF	EUR	0	25.074	52.537	51,5500	2.708.282,35	3,51
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	0	0	94.665	43,6400	4.131.180,60	5,35
LU0965886236	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	EUR	11.642	0	35.599	162,7300	5.793.025,27	7,50
							12.632.488,22	16,36
Investmentfondsanteile²⁾							33.686.600,45	43,61
Wertpapiervermögen							70.814.064,43	91,69
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							6.556.390,61	8,49
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-124.951,25	-0,18
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							77.245.503,79	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 Premium Fonds - Progressio

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. Februar 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8244
Dänische Krone	DKK	1	7,4579
Japanischer Yen	JPY	1	156,1279
Schweizer Franken	CHF	1	0,9362
US-Dollar	USD	1	1,0412



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Halbjahresbericht
1. September 2024 - 28. Februar 2025

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

Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Standard
WP-Kenn-Nr.:	A3ENFL
ISIN-Code:	LU2645228110
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,86 % p.a. zzgl. 800 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	14,46 %
Frankreich	12,46 %
Irland	10,66 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,01 %
Luxemburg	8,99 %
Niederlande	8,69 %
Spanien	4,20 %
Italien	2,75 %
Vereinigtes Königreich	2,49 %
Belgien	2,37 %
Dänemark	2,03 %
Australien	1,69 %
Norwegen	1,65 %
Kanada	1,43 %
Slowenien	1,38 %
Portugal	1,27 %
Slowakei	1,09 %
Japan	1,05 %
Singapur	0,64 %
Supranationale Institutionen	0,62 %
Schweden	0,56 %
Österreich	0,55 %
Lettland	0,54 %
Rumänien	0,54 %
Island	0,52 %
Schweiz	0,45 %
Neuseeland	0,43 %
Kroatien	0,42 %
Zypern	0,38 %
Wertpapiervermögen	93,32 %
Bankguthaben ²⁾	6,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,41 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	20,65 %
Investmentfondsanteile	17,31 %
Staatsanleihen	9,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,70 %
Automobile & Komponenten	8,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,09 %
Versorgungsbetriebe	3,35 %
Investitionsgüter	3,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,57 %
Groß- und Einzelhandel	2,13 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,75 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,71 %
Telekommunikationsdienste	1,62 %
Hardware & Ausrüstung	1,51 %
Verbraucherdienste	1,28 %
Transportwesen	1,10 %
Energie	1,05 %
Sonstiges	0,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,57 %
Immobilien	0,52 %
Media & Entertainment	0,27 %
Wertpapiervermögen	93,32 %
Bankguthaben ²⁾	6,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,41 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 28. Februar 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	89.079.459,92
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 86.944.223,80)	
Bankguthaben ²⁾	5.990.699,73
Zinsforderungen	1.064.162,79
Forderungen aus Absatz von Anteilen	662.427,30
	96.796.749,74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-166.410,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.000.185,00
Sonstige Passiva ³⁾	-140.867,79
	-1.307.462,79
Netto-Teilfondsvermögen	95.489.286,95
Umlaufende Anteile	1.219.237,310
Anteilwert	78,32 EUR

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Performancevergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CAD								
CA135087M276	1,500%	Kanada v.21(2031)	0	0	750.000	92,6930	462.847,87	0,48
							462.847,87	0,48
EUR								
DE000A289LU4	0,250%	Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	92,4850	369.940,00	0,39
XS2646222633	3,951%	ANZ New Zealand [Intl] Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	400.000	102,1780	408.712,00	0,43
XS2498554992	4,000%	Ayvens S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	500.000	103,0420	515.210,00	0,54
XS2403533263	1,000%	A2A S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	300.000	0	900.000	82,3890	741.501,00	0,78
XS2534785865	3,375%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	0	0	400.000	101,8770	407.508,00	0,43
XS2743029840	3,750%	Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	400.000	0	800.000	103,8420	830.736,00	0,87
PTBSPCOM0006	3,750%	Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	400.000	101,9920	407.968,00	0,43
XS2828820352	3,300%	Bank of Queensland Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	0	0	600.000	102,5530	615.318,00	0,64
FR0014009A50	1,000%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	200.000	0	600.000	99,5760	597.456,00	0,63
XS2560422581	5,262%	Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	0	0	400.000	111,0570	444.228,00	0,47
XS2342059784	3,526%	Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	400.000	100,1600	400.640,00	0,42
BE6352800765	4,000%	Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.24(2029)	0	0	600.000	101,2750	607.650,00	0,64
BE0002993740	3,750%	Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	0	0	300.000	102,7490	308.247,00	0,32
BE0002963446	4,125%	Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	0	0	400.000	105,3630	421.452,00	0,44
XS1378880253	2,875%	BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	100,2650	401.060,00	0,42
FR0014009YD9	1,750%	BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	400.000	98,0560	392.224,00	0,41
XS1637333748	1,500%	British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	97,3860	389.544,00	0,41
XS2908739910	3,375%	Bunzl Finance PLC EMTN Reg.S. v.24(2032)	600.000	0	600.000	100,0050	600.030,00	0,63
XS2258971071	0,375%	Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	0	400.000	98,3260	393.304,00	0,41
XS2676814499	4,250%	Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	400.000	106,5050	426.020,00	0,45
XS2755443459	3,341%	Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	0	0	300.000	100,4660	301.398,00	0,32

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



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	0	700.000	107,0770	749.539,00	0,78
FR001400UJE0	3,250% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2030)	900.000	0	900.000	100,1870	901.683,00	0,94
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	300.000	0	800.000	89,5000	716.000,00	0,75
XS3007600581	2,855% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	1.000.000	0	1.000.000	100,5100	1.005.100,00	1,05
XS2056430874	0,375% Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	99,8930	499.465,00	0,52
FR001400KFO8	3,375% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	0	0	400.000	102,6260	410.504,00	0,43
FR0010920900	4,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	0	0	400.000	100,5960	402.384,00	0,42
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	400.000	99,7620	399.048,00	0,42
XS2741808898	3,875% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	300.000	0	700.000	103,5600	724.920,00	0,76
XS2202902636	1,750% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2030)	0	0	300.000	99,4650	298.395,00	0,31
XS1382791975	1,500% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	500.000	96,8160	484.080,00	0,51
DE000A351ZS6	3,750% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	0	0	400.000	104,0070	416.028,00	0,44
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	600.000	100,2150	601.290,00	0,63
DE000A30WFU3	1,750% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	500.000	98,4270	492.135,00	0,52
DE000A31RJZ2	3,625% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	0	0	500.000	102,7700	513.850,00	0,54
DE000A2DASM5	4,600% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	97,0230	97.023,00	0,10
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	500.000	105,2480	526.240,00	0,55
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	400.000	0	800.000	104,8540	838.832,00	0,88
XS2676883114	4,750% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.23(2030)	600.000	0	600.000	105,8390	635.034,00	0,67
XS2724457457	5,125% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	0	0	500.000	105,3570	526.785,00	0,55
XS2698713695	5,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	500.000	110,2160	551.080,00	0,58
XS2125145867	0,850% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	98,2700	393.080,00	0,41
XS2307764238	0,750% Glencore Capital Finance DAC EMTN Reg.S. v.21(2029)	400.000	0	900.000	91,6800	825.120,00	0,86

¹⁾ 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 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2630524986	6,750% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	400.000	102,8570	411.428,00	0,43
XS2905582479	5,125% Grenke Finance Plc. Social Bond v.24(2029)	400.000	0	400.000	103,3420	413.368,00	0,43
DE000HCB0BZ1	4,875% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	400.000	103,5870	414.348,00	0,43
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	0	0	300.000	105,8830	317.649,00	0,33
XS2328823104	1,125% Heathrow Funding Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2032)	200.000	0	600.000	89,5800	537.480,00	0,56
XS2721465271	4,875% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	0	700.000	110,4720	773.304,00	0,81
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	0	500.000	95,1390	475.695,00	0,50
DE000A383EL9	4,250% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	0	0	600.000	104,2110	625.266,00	0,65
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	500.000	106,2150	531.075,00	0,56
XS2624977554	4,750% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	300.000	0	700.000	108,9890	762.923,00	0,80
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	0	0	500.000	114,2260	571.130,00	0,60
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	0	0	400.000	100,0810	400.324,00	0,42
XS2411447043	0,750% Islandsbanki hf. Sustainability Bond v.22(2025)	0	0	500.000	99,8600	499.300,00	0,52
IT0005554982	4,214% Italien Reg.S. FRN v.23(2031)	0	0	500.000	101,6610	508.305,00	0,53
IT0005631590	3,650% Italien Reg.S. v.25(2035)	500.000	0	500.000	101,1810	505.905,00	0,53
FR001400KHZ0	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	500.000	102,0880	510.440,00	0,53
XS2938562068	4,000% KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	700.000	0	700.000	102,2450	715.715,00	0,75
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	100,5780	402.312,00	0,42
XS2844398482	4,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	0	0	600.000	103,0860	618.516,00	0,65
DE000LB4W647	2,625% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	900.000	0	900.000	100,5540	904.986,00	0,95
XS2549862758	3,875% Lettland Reg.S. v.22(2027)	0	0	500.000	102,3750	511.875,00	0,54
FR001400KJP7	3,250% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	500.000	102,3500	511.750,00	0,54
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	0	0	500.000	103,5030	517.515,00	0,54
DE000MHB36J8	3,500% Münchener Hypothekbank eG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	400.000	101,7140	406.856,00	0,43
XS2708165761	5,100% NIBC Bank NV EMTN v.23(2025)	0	0	400.000	101,2650	405.060,00	0,42
DE000A383XT2	2,500% Niedersachsen v.25(2030)	900.000	0	900.000	100,0970	900.873,00	0,94
XS2969693113	3,625% Norsk Hydro ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	900.000	0	900.000	101,1600	910.440,00	0,95

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



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1721760541	1,500% Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	0	0	500.000	92,9290	464.645,00	0,49
XS2838470123	3,290% Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2027)	0	0	600.000	101,8530	611.118,00	0,64
FR001400PX40	3,375% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	400.000	0	900.000	101,6640	914.976,00	0,96
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	0	0	500.000	101,4740	507.370,00	0,53
PTOTESOE0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	800.000	0	800.000	100,1660	801.328,00	0,84
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	900.000	94,4980	850.482,00	0,89
CH1224575899	5,230% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft Reg.S. v.22(2027)	0	0	400.000	106,4030	425.612,00	0,45
FR001400KXW4	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	500.000	102,4610	512.305,00	0,54
XS2828917943	4,375% Redexis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	600.000	0	600.000	102,9530	617.718,00	0,65
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	0	0	500.000	102,3900	511.950,00	0,54
DE000A4DFCK8	3,250% Sixt SE EMTN Reg.S. v.25(2030)	900.000	0	900.000	100,0050	900.045,00	0,94
AT0000A377W8	5,375% Slovenská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	200.000	0	600.000	104,9280	629.568,00	0,66
SK4120004987	4,500% Slowakei Reg.S. v.06(2026)	0	0	398.328	102,4730	408.178,65	0,43
SI0002103164	5,125% Slowenien Reg.S. v.11(2026)	0	0	400.000	103,3240	413.296,00	0,43
SI0002104576	3,000% Slowenien Reg.S. v.24(2034)	500.000	0	900.000	100,6470	905.823,00	0,95
ES00000123C7	5,900% Spanien Reg.S. v.11(2026)	0	0	400.000	105,1600	420.640,00	0,44
XS2579319513	3,750% SpareBank 1 Sor-Norge ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	0	400.000	102,8670	411.468,00	0,43
XS2820438401	3,375% SpareBank 1 Sor-Norge ASA EMTN Reg.S. v.24(2029)	0	0	250.000	102,1430	255.357,50	0,27
XS2356041165	1,250% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	0	900.000	80,6240	725.616,00	0,76
XS0222524372	5,783% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.	0	0	200.000	90,5240	181.048,00	0,19
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	300.000	100,0100	300.030,00	0,31
XS2725836410	5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	0	0	500.000	106,9150	534.575,00	0,56
XS2984223102	3,724% Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.25(2034)	900.000	0	900.000	100,9760	908.784,00	0,95
XS2838482052	3,398% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	0	0	600.000	100,0480	600.288,00	0,63
XS2149207354	3,375% The Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	100,0340	400.136,00	0,42
XS2744121943	3,125% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	0	0	600.000	101,2210	607.326,00	0,64

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



VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	87,5000	262.500,00	0,27
FR0014006EG0	1,875% Verallia SA Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	800.000	93,8750	751.000,00	0,79
XS2592659671	4,250% V.F. Corporation EMTN Green Bond v.23(2029)	0	0	600.000	101,4970	608.982,00	0,64
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	400.000	0	800.000	103,5110	828.088,00	0,87
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	0	0	600.000	102,5690	615.414,00	0,64
DE000A1ZY989	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	99,8870	499.435,00	0,52
AT0000A37249	4,875% Wienerberger AG Reg.S. v.23(2028)	0	0	500.000	105,1610	525.805,00	0,55
XS2262961076	2,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	97,0140	97.014,00	0,10
XS2105095777	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	91,6950	366.780,00	0,38
						57.426.300,15	60,16
USD							
US298785KC96	4,750% European Investment Bank (EIB) v.24(2029)	0	0	600.000	102,3100	589.569,73	0,62
US24422EWR60	4,750% John Deere Capital Corporation v.23(2028)	0	0	500.000	101,2620	486.275,45	0,51
US91282CJV46	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	900.000	0	900.000	100,0391	864.724,90	0,91
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	0	0	600.000	100,8828	581.345,45	0,61
US912810EX29	6,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.96(2026)	0	0	400.000	103,8516	398.968,74	0,42
						2.920.884,27	3,07
Börsengehandelte Wertpapiere						60.810.032,29	63,71

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	0	0	600.000	101,6650	609.990,00	0,64
FR001400F2R8	8,125% Air France-KLM S.A. Reg.S. v.23(2028)	0	0	400.000	113,1010	452.404,00	0,47
XS2802928775	3,750% Brenntag Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	400.000	0	800.000	102,5780	820.624,00	0,86
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	0	0	100.000	98,0160	98.016,00	0,10
XS2900380812	3,375% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	700.000	0	700.000	101,7550	712.285,00	0,75
XS2689094279	3,500% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	400.000	101,6730	406.692,00	0,43
XS2660380622	4,125% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	400.000	103,0850	412.340,00	0,43

¹⁾ 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 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2405483301	2,750% Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	0	0	300.000	97,7990	293.397,00	0,31	
XS2607183980	5,125% Harley Davidson Financial Services Inc. Reg.S. v.23(2026)	200.000	0	600.000	102,2380	613.428,00	0,64	
XS3005214369	3,050% Johnson & Johnson v.25(2033)	250.000	0	250.000	100,8900	252.225,00	0,26	
XS2149379211	2,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	95,4450	477.225,00	0,50	
XS3008526298	3,250% Kraft Heinz Foods Co. v.25(2033)	1.000.000	0	1.000.000	99,7050	997.050,00	1,04	
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	400.000	0	900.000	100,4740	904.266,00	0,95	
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	97,2500	291.750,00	0,31	
BE6350791073	3,875% Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	400.000	0	900.000	102,6500	923.850,00	0,97	
XS2984119896	2,737% Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.000.000	0	1.000.000	100,0210	1.000.210,00	1,05	
XS3015115408	0,000% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.000.000	0	1.000.000	100,2720	1.002.720,00	1,05	
						10.268.472,00	10,76	
USD								
US023135BN51	5,200% Amazon.com Inc. v.17(2025)	0	0	500.000	100,4360	482.308,87	0,51	
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	0	0	400.000	98,0210	376.569,34	0,39	
						858.878,21	0,90	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.127.350,21	11,66	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS2821805533	4,302% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	0	0	600.000	102,1930	613.158,00	0,64	
						613.158,00	0,64	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						613.158,00	0,64	
Anleihen						72.550.540,50	76,01	
Investmentfondsanteile²⁾								
Frankreich								
FR001400MG77	Defensive Bond Opp 2030	EUR	20.000	0	20.000	106,5400	2.130.800,00	2,23
						2.130.800,00	2,23	

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 Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland							
IE00BKLC5874	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG EUR UCITS ETF	438.379	0	780.246	4,6336	3.615.347,87	3,79
IE000ZO4CUT7	L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond USD UCITS ETF	201.740	0	386.040	9,3602	3.613.411,61	3,78
						7.228.759,48	7,57
Luxemburg							
LU1377965386	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond	26.116	0	41.834	85,0600	3.558.400,04	3,73
LU1063759929	UnilInstitutional Euro Subordinated Bonds	19.896	0	35.745	101,0200	3.610.959,90	3,78
						7.169.359,94	7,51
Investmentfondsanteile²⁾						16.528.919,42	17,31
Wertpapiervermögen						89.079.459,92	93,32
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾						5.990.699,73	6,27
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						419.127,30	0,41
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						95.489.286,95	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 Premium Fonds - Securitas / Anleihen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. Februar 2025 in Euro umgerechnet.

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5020
US-Dollar	USD	1	1,0412



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 28. Februar 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	471.620.311,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 434.312.310,92)	
Bankguthaben ¹⁾	29.232.623,83
Zinsforderungen	2.232.612,59
Dividendenforderungen	27.688,83
Forderungen aus Absatz von Anteilen	876.764,66
	503.990.001,41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.445.204,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.500.255,00
Sonstige Passiva ²⁾	-672.938,11
	-5.618.397,78
Netto-Fondsvermögen	498.371.603,63

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 28. Februar 2025

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 1. Oktober 2024 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.

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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung 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“).

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.

3. 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 Berichtserstellung 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.

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:



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 28. Februar 2025

- 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.

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 28. Februar 2025

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.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen wurde vorgenommen:

- Wegfall der Zielfondsfähigkeit des Teilfonds VR Premium Fonds - Securitas / Anleihen
- Erhöhung der Verwaltungsvergütung in allen Teilfonds, begründet durch die Nutzung des Vertriebsservices
- Redaktionelle Änderungen und Muster-Anpassungen



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 28. Februar 2025

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen 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 1. OKTOBER 2024)

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 stellen sich die abgegrenzte Performancevergütung und der entsprechend eProzentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Nettofondsvermögens) für die jeweiligen Teilfonds wie folgt dar:



Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 28. Februar 2025

Teilfonds	Performancevergütung	
	in EUR	in %
VR Premium Fonds-Securitas/Anleihen	53.184,78	0,07
VR Premium Fonds-Securitas/Stiftungen	0,00	0,00
VR Premium Fonds-Ambitio	0,00	0,00
VR Premium Fonds-Progressio	0,00	0,00

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 Gesamtdite-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 dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen 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

Jörg Hügel
Nikolaus Rummler (bis zum 30. Oktober 2024)
Felix von Hardenberg (ab dem 1. Oktober 2024)

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

