

# Jahresbericht 2015

**IPC**Concept

## JAHRESBERICHT

zum 31. Dezember 2015

## PRIMA

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds Commun de Placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. B 82183

# INHALTSVERZEICHNIS

<b>MANAGEMENT UND VERWALTUNG</b>	<b>4</b>
<b>BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF</b>	<b>6</b>
<b>KONSOLIDIERTER JAHRESBERICHT DES PRIMA</b>	<b>8</b>
<b>PRIMA - Globale Werte</b>	<b>10</b>
- GEOGRAPHISCHE LÄNDERAUFTeilUNG UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTeilUNG	10-11
- ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS	12
- VERMÖGENSAUFSTELLUNG	14
- ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2015 BIS 31. DEZEMBER 2015	18
<b>PRIMA - Global Challenges</b>	<b>20</b>
- GEOGRAPHISCHE LÄNDERAUFTeilUNG UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTeilUNG	20-21
- ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS	22
- VERMÖGENSAUFSTELLUNG	24
- ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2015 BIS 31. DEZEMBER 2015	27
<b>PRIMA - Top 20</b>	<b>28</b>
- GEOGRAPHISCHE LÄNDERAUFTeilUNG UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTeilUNG	28
- ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS	29
- VERMÖGENSAUFSTELLUNG	31
- ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2015 BIS 31. DEZEMBER 2015	32
<b>ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2015</b>	<b>33-37</b>
<b>PRÜFUNGSVERMERK</b>	<b>38</b>
<b>STEUERLICHE HINWEISE</b>	<b>39</b>

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 per Post, per Telefax 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.

## MANAGEMENT UND VERWALTUNG

### MANAGEMENT UND VERWALTUNG VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B-82183  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

### AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

Ralf Bringmann  
Mitglied des Vorstandes  
DZ PRIVATBANK S.A.

Mitglieder

Julien Zimmer  
Generalbevollmächtigter Investmentfonds  
DZ PRIVATBANK S.A.

### VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Nikolaus Rummler  
Michael Borelbach

### ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**Ernst & Young S.A.**  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

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

### VERWAHRSTELLE

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

### REGISTER- UND TRANSFERSTELLE SOWIE ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

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

### ANLAGEBERATER

PRIMA - Globale Werte

**NFS Netfonds Financial Service GmbH**  
Süderstraße 30  
D-20097 Hamburg

Gebundener Vermittler des Anlageberaters im  
Sinne von § 2 Absatz 10 KWG:

**Shareholder Value Management AG**  
Neue Mainzer Strasse 1  
D-60311 Frankfurt am Main

PRIMA - Global Challenges

**ACATIS Investment GmbH**  
Taunusanlage 18  
D-60325 Frankfurt am Main

## MANAGEMENT UND VERWALTUNG (FORTSETZUNG)

PRIMA - Top 20

**ACATIS Investment GmbH**  
Taunusanlage 18  
D-60325 Frankfurt am Main

### VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

**PRIMA Fonds Service GmbH**  
Borsigstraße 18  
D-65205 Wiesbaden

### ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

- Großherzogtum Luxembourg

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

- Bundesrepublik Deutschland

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

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

**Erste Bank der oesterreichischen  
Sparkassen AG**  
Graben 21  
A-1010 Wien

Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen  
Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen  
können

**Erste Bank der oesterreichischen  
Sparkassen AG**  
Graben 21  
A-1010 Wien

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

**Erste Bank der oesterreichischen  
Sparkassen AG**  
Graben 21  
A-1010 Wien

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

Der Anlageberater berichtet im Auftrag des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft:

## **Rückblick:**

Das Jahr 2015 stand ganz im Zeichen der Notenbanken. Mitte Januar beendete die Schweizerische Nationalbank (SNB) weitgehend unerwartet die Bindung des Franken an den Euro. Am 22. Januar gab der Präsident der Europäischen Zentralbank (EZB) in einer stark beachteten Rede bekannt, dass die EZB bis zum September 2016 Wertpapiere, vor allem Staatsanleihen, im Gegenwert von mehr als einer Billion Euro kaufen werde. Der Euro notierte in den darauf folgenden Wochen auf dem niedrigsten Niveau zum US-Dollar seit elf Jahren. Die Aussicht auf mehr prozyklische Stimuli, kombiniert mit weitgehend positiven Konjunkturdaten unterstützte bis April eine starke Entwicklung an den Aktienmärkten. Mitte des Jahres folgte eine Gegenreaktion in gleicher Intensität und die bisher positive Stimmung schlug in Angst um. Die Sorge um Griechenland und ein möglicher Euro-Austritt wurden zum alles überlagernden Thema. Die Lage entspannte sich kurzfristig nachdem die neue Regierung Griechenlands die angepassten Auflagen der EU akzeptierte.

Im Spätsommer wurde dann die Abschwächung des chinesischen Wachstums zum zentralen Thema an den globalen Börsen. Vor allem für den deutschen Aktienmarkt wurde dieser seit Jahren positive Treiber zu einem Belastungsfaktor. Die chinesische Regierung sah sich durch das nachlassende Wachstum dazu veranlasst ihre Währung abzuwerten. Nachdem die Bedenken der Marktteilnehmer verschwanden befanden sich die Aktienmärkte erneut in einem starken Aufwärtstrend bis die EZB Anfang Dezember weitere Konjunkturmaßnahmen ankündigte, die von vielen erhofften weitere Ausweitung der quantitativen Lockerung aber nur teilweise erfüllte. Die prompte negative Reaktion an den Börsen zeigte, wie empfindlich die Anleger zwischenzeitlich geworden sind. Am 16. Dezember erhöhte die US-Notenbank Federal Reserve erstmals nach sieben Jahren extrem billigen Geldes wieder den Leitzins, weitere graduelle Zinserhöhungen sollen im Jahr 2016 folgen.

Wir hatten es mit einem Börsenjahr starker Schwankungen zu tun, in dem darüber hinaus die Entwicklung der Wechselkurse für den Anlageerfolg von Bedeutung war. Der deutsche Aktienindex (DAX) gewann im Jahresverlauf 9,5% hinzu und die europäischen Märkte gemessen am Euro Stoxx 50 immerhin 6,4%. In den USA legte der Dow Jones aus Sicht eines Euro-Anlegers um 10,7% zu, in US-Dollar verlor er allerdings ein halbes Prozent.

## **Ausblick: Was treibt die Kapitalmärkte 2016?**

Wir bleiben aufgrund des Nullzinsniveaus langfristig weiterhin positiv für Aktien. Die Wachstumsprognosen für die Weltwirtschaft stabilisieren sich leicht, und die globale Notenbankpolitik bleibt expansiv, so dass Zinsanlagen weiterhin unattraktiv bleiben. Allerdings wird die Entwicklung aufgrund der nicht gelösten Krisen und Konflikte sehr volatil bleiben. Als Anleger sollte man in solchen Phasen besonnen reagieren sowie Chancen erkennen und nutzen.

## **PRIMA - Globale Werte**

### **Mit Sicherheitsmarge investieren**

Der PRIMA - Globale Werte investiert international und benchmarkunabhängig nach den Prinzipien des Value Investing in unterbewertete Aktien mit einer hohen Sicherheitsmarge, um das Risiko zu reduzieren, gleichzeitig aber auch die Renditechancen zu erhalten. Der Fokus liegt auf globalen groß- und mittelkapitalisierten Unternehmen, die eine hohe Dividendenrendite erwarten lassen. Bei der Auswahl der Einzelwerte folgt die Shareholder Value Management AG einem äußerst disziplinierten, aber auch innovativen Investmentprozess, den die Fondsberater bereits in den 80er Jahren entwickelt haben. Der Fonds dient der langfristigen Erhaltung und dem Aufbau des Vermögens seiner Investoren.

In der ersten Jahreshälfte konnte der PRIMA - Globale Werte von den positiven Entwicklungen der globalen Aktienmärkte profitieren. Die Vorsicht und die Reduzierung der Aktienquote haben sich im August und September durch eine deutlich bessere relative Performance bemerkbar gemacht. Im Berichtszeitraum konnte die Anteilklasse A einen Wertzuwachs von 5,29% und die Anteilklasse G von 5,97% verzeichnen.

## **PRIMA - Global Challenges**

### **Nachhaltig und rentabel investieren**

Der PRIMA - Global Challenges investiert ausschließlich in Aktien von Unternehmen aus dem Global Challenges Index (GCX). Dieser Index ist ausgerichtet auf sieben globale Herausforderungen (u. a. Bekämpfung von Armut, den Folgen des Klimawandels, Sicherstellung der Trinkwasserversorgung und verantwortungsvolle Führungsstrukturen). Der GCX umfasst 50 weltweit tätige Unternehmen aus der EU und den G7-Staaten, die sich dieser Verantwortung aktiv stellen, durch ihre Produkt- und Dienstleistungspalette eine nachhaltige Entwicklung fördern und sich gleichzeitig Chancen für ihre zukünftige Geschäftsentwicklung erschließen.

Aufgrund des absoluten Best-in-Class-Ansatzes ergibt sich eine sehr breite Streuung im Fondsportfolio bezüglich Branchen und Regionen. Der PRIMA - Global Challenges erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von +11,54% (Anteilklasse A) bzw. 12,36% (Anteilklasse G) und konnte sowohl von steigenden Aktienmärkten insbesondere in Europa als auch der Abwertung des Euro ggü. dem US-Dollar profitieren.

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

## **PRIMA - Top 20**

### **Nach Regeln investieren**

Die Investitionen des PRIMA - Top 20 erfolgen auf Basis der regelgebundenen MARS-Strategie ausschließlich in liquide Anlageklassen wie z. B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Währungen, Geldmarkt, Rohstoffe und Aktien. Die Portfoliogewichtungen werden von langfristigen Renditeerwartungen der Anlageklassen unter Berücksichtigung kurzfristiger Verlustrisiken (Marktrisiko) bestimmt. Durch die Multi Asset Strategie soll eine positive Rendite mit hoher Partizipation an steigenden Märkten erzielt werden. Eine Wertuntergrenze von -12 % pro Jahr soll dabei nicht unterschritten werden. Die Anlagestrategie wird vorrangig mit kostengünstigen Indexprodukten wie Indexfonds (ETFs) umgesetzt.

Im Laufe des Jahres 2015 gab es aufgrund verschiedener Faktoren (u.a. „Grexit“, Wachstumsschwäche in China, mögliche Zinsanhebung der US-Notenbank etc) immer wieder Turbulenzen an den Aktienmärkten. In diesen Phasen wurde die Aktienquote schrittweise reduziert und dadurch die Kursrückgänge deutlich abgemildert. Berichtszeitraum gab der PRIMA - Top 20 um -1,82% nach.

Zum 1. April 2016 (Übertragungstichtag) wird eine Fusion des PRIMA - Top 20 („übertragender Teilfonds“) mit der Anteilklasse A des Teilfonds PRIMA - Global Challenges („übernehmender Teilfonds“, ISIN LU0254565053) angestrebt. Die Verschmelzung erachten wir im Interesse der Anleger als vorteilhaft, da somit das Teilfondsvolumen des PRIMA - Global Challenges vergrößert werden, gleichzeitig die Kostenbelastung sämtlicher Anleger gesenkt werden kann und letztendlich eine insgesamt wirtschaftlich effizientere Verwaltung zu Gunsten der Anleger möglich ist.

Luxemburg, im Januar 2016

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.

# PRIMA

## Konsolidierter Jahresbericht des PRIMA mit den Teilfonds

### PRIMA - Globale Werte, PRIMA - Global Challenges und PRIMA - Top 20

#### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2015

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 92.556.194,18)	105.996.607,53
Optionen	381.413,82
Bankguthaben	11.440.244,95
Zinsforderungen	37.664,25
Dividendenforderungen	89.394,64
Forderungen aus Absatz von Anteilen	14.082,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.366.504,72
Forderungen aus Devisengeschäften	143.245,68
	<b>119.469.157,88</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.560.268,31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-3.496,50
Zinsverbindlichkeiten	-13.202,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-292.477,07
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-143.684,94
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	-87.421,28
Sonstige Passiva*	-534.000,65
	<b>-4.634.550,99</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>114.834.606,89</b>

\* Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungs- und Performancegebühren.

#### Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	109.733.699,63
Ordentlicher Nettoaufwand	-299.676,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.497,64
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	4.565.861,81
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-9.123.586,89
Realisierte Gewinne	8.624.968,09
Realisierte Verluste	-2.667.188,01
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	4.129.445,94
Ausschüttung	-131.414,82
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>114.834.606,89</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# PRIMA

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

EUR

### Erträge

Dividenden	1.817.465,27
Erträge aus Investmentanteilen	91.791,34
Zinsen auf Anleihen	140.450,59
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	169.197,18
Bankzinsen	-4.178,21
Bestandsprovisionen	5.378,83
Sonstige Erträge	9.878,86
Ertragsausgleich	-35.645,53
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.194.338,33</b>

### Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-79.251,69
Performancegebühr	-353.959,58
Verwaltungsvergütung / Anlageberatergebühr	-1.639.089,30
Verwahrstellenvergütung	-93.441,53
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-84.868,93
Taxe d'abonnement	-55.119,06
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-72.741,68
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.067,97
Register- und Transferstellenvergütung	-42.103,62
Staatliche Gebühren	-9.083,50
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-92.435,86
Aufwandsausgleich	33.147,89
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.494.014,83</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-299.676,50</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse A</b>	<b>Anteilklasse G</b>
WP-Kenn-Nr.:	A0D9KC	A0D9KE
ISIN-Code:	LU0215933978	LU0215934513
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,80 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,05 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

**Geographische Länderaufteilung**

Deutschland	37,91 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,66 %
Großbritannien	10,21 %
Italien	7,94 %
Australien	5,01 %
Spanien	2,28 %
Cayman Inseln	1,77 %
Schweiz	1,77 %
Kanada	1,14 %
Frankreich	1,01 %
Russland	0,86 %
Südkorea	0,62 %
Wertpapiervermögen	86,18 %
Optionen	0,95 %
Bankguthaben	10,58 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,29 %
	<b>100,00 %</b>

## PRIMA - Globale Werte

### Wirtschaftliche Aufteilung

Software & Dienste	16,87 %
Investitionsgüter	10,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7,87 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,24 %
Groß- und Einzelhandel	5,23 %
Hardware & Ausrüstung	4,90 %
Transportwesen	4,64 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,57 %
Verbraucherdienste	4,45 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	4,05 %
Versicherungen	3,61 %
Automobile & Komponenten	2,50 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,09 %
Banken	1,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,00 %
Energie	0,86 %
Wertpapiervermögen	86,18 %
Optionen	0,95 %
Bankguthaben	10,58 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,29 %
	<b>100,00 %</b>

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2013	28,24	229.894	-7.461,66	122,85
31.12.2014	23,70	196.324	-4.087,74	120,74
31.12.2015	21,54	169.638	-3.517,84	126,96

#### Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2013	18,89	142	-664,62	132.630,03
31.12.2014	17,85	137	-746,65	130.434,18
31.12.2015	18,72	136	-158,20	137.915,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2015

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 36.022.546,85)	34.695.587,81
Optionen	381.413,82
Bankguthaben	4.261.138,50
Zinsforderungen	37.664,25
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.933,37
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.337.604,72
Forderungen aus Devisengeschäften	143.245,68
	<u>40.858.588,15</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.731,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-292.477,07
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-143.684,94
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	-87.421,28
Sonstige Passiva *	-75.781,98
	<u>-602.097,12</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>40.256.491,03</b></u>

\* Diese Position umfasst im Wesentlichen Verwaltungsgebühren.

### Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	21.536.865,06 EUR
Umlaufende Anteile	169.637,657
Anteilwert	126,96 EUR
Anteilklasse G	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.719.625,97 EUR
Umlaufende Anteile	135,733
Anteilwert	137.915,07 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	41.549.544,85	23.704.323,36	17.845.221,49
Ordentlicher Nettoertrag	29.167,29	-55.629,91	84.797,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.954,47	-2.420,93	466,46
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	912.143,30	890.692,66	21.450,64
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.588.176,51	-4.408.529,51	-179.647,00
Realisierte Gewinne	5.119.724,42	2.769.398,05	2.350.326,37
Realisierte Verluste	-2.201.509,44	-1.186.575,48	-1.014.933,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-485.975,90	-142.375,69	-343.600,21
Ausschüttung	-76.472,51	-32.017,49	-44.455,02
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>40.256.491,03</b>	<b>21.536.865,06</b>	<b>18.719.625,97</b>

### Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	686.085,58	374.248,38	311.837,20
Zinsen auf Anleihen	140.450,59	77.059,16	63.391,43
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	11.718,00	6.519,79	5.198,21
Bankzinsen	-3.693,19	-2.010,00	-1.683,19
Sonstige Erträge	766,91	430,79	336,12
Ertragsausgleich	-23.702,67	-21.275,31	-2.427,36
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>811.625,22</b>	<b>434.972,81</b>	<b>376.652,41</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-979,20	-528,32	-450,88
Performancegebühr	-9.563,93	0,00	-9.563,93
Verwaltungsvergütung / Anlageberatergebühr	-644.341,40	-430.065,45	-214.275,95
Verwahrstellenvergütung	-34.121,72	-18.632,85	-15.488,87
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-34.654,32	-18.919,41	-15.734,91
Taxe d'abonnement	-20.813,74	-11.370,88	-9.442,86
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-15.242,09	-8.312,50	-6.929,59
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-341,49	-182,76	-158,73
Register- und Transferstellenvergütung	-17.980,94	-9.843,47	-8.137,47
Staatliche Gebühren	-3.287,79	-1.848,93	-1.438,86
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-26.788,45	-14.594,39	-12.194,06
Aufwandsausgleich	25.657,14	23.696,24	1.960,90
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-782.457,93</b>	<b>-490.602,72</b>	<b>-291.855,21</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>29.167,29</b>	<b>-55.629,91</b>	<b>84.797,20</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>94.634,37</b>		
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>2,20</b>	<b>1,46</b>
<b>Performancegebühr in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>-</b>	<b>0,05</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse G Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	196.324,408	136,814
Ausgegebene Anteile	6.738,262	0,147
Zurückgenommene Anteile	-33.425,013	-1,228
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>169.637,657</b>	<b>135,733</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert%-Anteil vom EUR NTFV *	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000ALQ6	ALS Ltd.	AUD	479.656	100.000	639.285	3,7800	1.616.278,04	4,01
							<b>1.616.278,04</b>	<b>4,01</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	4.000	0	4.000	194,6800	714.094,45	1,77
							<b>714.094,45</b>	<b>1,77</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005407506	Centrotec Sustainable AG	EUR	11.906	0	31.906	12,9270	412.448,86	1,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	22.500	7.500	66,4800	498.600,00	1,24
DE0003304101	Gerry Weber International AG	EUR	130.000	20.000	110.000	13,0300	1.433.300,00	3,56
DE0005875306	GfK AG	EUR	50.707	0	50.707	30,6350	1.553.408,95	3,86
DE0006084403	Hornbach Baumarkt AG	EUR	10.000	0	10.000	28,3600	283.600,00	0,70
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co. KGaA	EUR	5.000	0	5.000	62,7500	313.750,00	0,78
DE000KC01000	Klöckner & Co. SE	EUR	114.000	0	114.000	8,1990	934.686,00	2,32
DE0006053952	Kontron AG	EUR	200.000	0	200.000	2,9600	592.000,00	1,47
DE0006483001	Linde AG	EUR	3.000	0	3.000	134,8000	404.400,00	1,00
DE0007257503	METRO AG	EUR	0	35.000	55.000	29,6100	1.628.550,00	4,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	4.500	4.500	186,6000	839.700,00	2,09
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing AG	EUR	50.000	0	50.000	18,8000	940.000,00	2,34
DE0005751986	SMT Scharf AG	EUR	11.630	0	105.000	10,1200	1.062.600,00	2,64
DE0003304002	Software AG	EUR	10.000	5.299	75.000	26,5700	1.992.750,00	4,95
DE0007507501	Washtec AG	EUR	33.000	8.000	25.000	30,0850	752.125,00	1,87
							<b>13.641.918,81</b>	<b>33,89</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0004159473	Maisons France Confort S.A.	EUR	10.140	0	10.140	40,0000	405.600,00	1,01
							<b>405.600,00</b>	<b>1,01</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0002335270	Croda International Plc.	GBP	0	23.000	27.000	30,9000	1.132.021,71	2,81
GB00B12RQD06	H&T Group Plc.	GBP	0	319.832	14.024	1,9800	37.676,42	0,09
GB00B0MTC970	Hargreaves Services Plc.	GBP	0	0	250.000	2,7300	926.051,56	2,30
GB00B01YZ052	Immunodiagnostic Systems Holdi	GBP	500.000	0	500.000	2,3750	1.611.261,87	4,00
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	2.254	32.254	50.000	5,8650	397.896,88	0,99
							<b>4.104.908,44</b>	<b>10,19</b>

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert%-Anteil vom EUR NTFV *	
<b>Italien</b>								
IT0003856405	Finmeccanica S.p.A.	EUR	90.000	5.000	85.000	12,8900	1.095.650,00	2,72
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	EUR	130.918	0	130.918	7,9800	1.044.725,64	2,60
IT0004370463	Retelit S.p.A.	EUR	0	0	1.750.000	0,6025	1.054.375,00	2,62
							<b>3.194.750,64</b>	<b>7,94</b>
<b>Russland</b>								
US3682872078	Gazprom ADR	USD	0	40.000	100.000	3,7735	346.033,93	0,86
							<b>346.033,93</b>	<b>0,86</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0006227612	Vetropack Holding S.A.	CHF	500	0	500	1.541,0000	711.515,38	1,77
							<b>711.515,38</b>	<b>1,77</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	0	1.500	500	547,0000	250.802,38	0,62
							<b>250.802,38</b>	<b>0,62</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	4.000	400	3.600	793,9600	2.621.050,89	6,51
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Inc.	USD	0	0	69.000	28,3100	1.791.279,23	4,45
US84651P1003	Spark Networks Inc.	USD	119.503	0	119.503	3,8901	426.298,60	1,06
US92343E1029	Verisign Inc.	USD	18.000	0	18.000	88,7400	1.464.759,28	3,64
							<b>6.303.388,00</b>	<b>15,66</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>31.289.290,07</b>	<b>77,72</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Großbritannien</b>								
GB00B669WX96	Rolls Royce Holdings Plc. - C Shares -	GBP	16.958.607	18.596.607	5.562.000	0,0010	7.546,81	0,02
							<b>7.546,81</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>7.546,81</b>	<b>0,02</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>31.296.836,88</b>	<b>77,74</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>AUD</b>								
XS0790004344	4,750 % General Electric Capital Australia Funding Proberity Ltd. EMTN v.12(2016)		0	0	600.000	100,6840	404.055,92	1,00
							<b>404.055,92</b>	<b>1,00</b>

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert%-Anteil vom EUR NTFV *
<b>EUR</b>						
DE000A1R0683	1,000 % Daimler AG EMTN v.13(2016)	1.000.000	0	1.000.000	100,4710	1.004.710,00 2,50
XS0269270566	5,527 % Gothaer Allgemeine Versicherungs AG FRN v.06(2026)	0	0	600.000	101,7360	610.416,00 1,52
						<b>1.615.126,00 4,02</b>
<b>USD</b>						
US87938WAN39	3,992 % Telefonica Emisiones SAU v.11(2016)	1.000.000	0	1.000.000	100,3100	919.853,28 2,28
						<b>919.853,28 2,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>2.939.035,20 7,30</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
<b>USD</b>						
US89114QAK40	1,500 % Toronto-Dominion Bank v.13(2016)	500.000	0	500.000	100,2640	459.715,73 1,14
						<b>459.715,73 1,14</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>459.715,73 1,14</b>
<b>Anleihen</b>						<b>3.398.750,93 8,44</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>34.695.587,81 86,18</b>
<b>Optionen</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
	Put on DAX Performance-Index September 2016/10.500,00	60	0	60		185.130,00 0,46
						<b>185.130,00 0,46</b>
<b>USD</b>						
	Put on Nasdaq 100 Index September 2016/4.200,00	7	0	7		99.126,55 0,25
	Put on S&P 500 Index September 2016/1.950,00	13	0	13		97.157,27 0,24
						<b>196.283,82 0,49</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>381.413,82 0,95</b>
<b>Optionen</b>						<b>381.413,82 0,95</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>4.261.138,50 10,58</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>918.350,90 2,29</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>40.256.491,03 100,00</b>

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

## PRIMA - Globale Werte

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

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	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Brasilien</b>				
US91912E1055	Vale S.A. ADR	USD	0	35.000
<b>Deutschland</b>				
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	5.000
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	5.912
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	0	7.500
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	5.157
DE0007664005	Volkswagen AG	EUR	0	4.500
<b>Großbritannien</b>				
GB0001195089	Brammer Plc.	GBP	50.459	50.459
GB00BYSVPQ32	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	5.562.000	5.562.000
<b>Italien</b>				
IT0004772502	Delclima	EUR	200.218	220.871
<b>Jersey</b>				
JE00B4T3BW64	Glencore Plc.	GBP	800.000	800.000
<b>Norwegen</b>				
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	NOK	0	65.000
<b>Österreich</b>				
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	EUR	0	21.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US38259P5089	Google Inc. -A-Share-	USD	3.000	6.000
US4592001014	IBM Corporation	USD	0	9.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005550602	Drägerwerk AG & Co. KGaA	EUR	7.742	18.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Großbritannien</b>				
GB00BVYJ8N82	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	11.396.607	11.396.607
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0211840391	5,780 % Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA EMTN FRN v.05(2035)		0	750.000
DE000A1DAMJ6	2,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau ILB v.10(2015)		0	5.000.000
XS0225342970	4,004 % Nederlandse Waterschapsbank NV v.05(2035)		0	750.000
DE000A1KQ6J0	3,000 % WL BANK AG R.215 v.11(2015)		2.000.000	2.000.000
XS0305188533	5,250 % Xstrata Finance Canada Ltd. EMTN v.07(2017)		0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

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	Abgänge
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU0488317701	ComStage SICAV - NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	105.000	165.000
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Call on Fresenius AG November 2015/66,00	100	100
	Put on DAX Performance-Index September 2016/8.500,00	60	60
	Put on Gerry Weber International AG November 2015/17,00	500	500
<b>USD</b>			
	Put on Nasdaq 100 Index November 2015/4.200,00	19	19
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	DAX Performance-Index Future Dezember 2015	32	32
	DAX Performance-Index Future März 2016	18	18
<b>USD</b>			
	Euro Currency Future Dezember 2015	56	56
	Euro Currency Future März 2016	35	35

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

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4951
Britisches Pfund	GBP	1	0,7370
Isländische Krone	ISK	1	141,3397
Japanischer Yen	JPY	1	131,3616
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2287
Schwedische Krone	SEK	1	9,1484
Schweizer Franken	CHF	1	1,0829
Türkische Lira	TRY	1	3,1710
US-Dollar	USD	1	1,0905

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse A</b>	<b>Anteilklasse G</b>
WP-Kenn-Nr.:	A0JMLV	A0JMLW
ISIN-Code:	LU0254565053	LU0254565566
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,80 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,05 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

### **Geographische Länderaufteilung**

Vereinigte Staaten von Amerika	24,98 %
Deutschland	15,52 %
Großbritannien	15,46 %
Japan	7,19 %
Irland	6,66 %
Frankreich	5,51 %
Schweiz	5,23 %
Kanada	4,36 %
Dänemark	3,38 %
Schweden	2,96 %
Italien	2,18 %
Spanien	1,27 %
Niederlande	0,64 %
Norwegen	0,06 %
Wertpapiervermögen	95,40 %
Bankguthaben	10,27 %
Bankverbindlichkeiten	-5,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,50 %
	<b>100,00 %</b>

## PRIMA - Global Challenges

### Wirtschaftliche Aufteilung

Software & Dienste	22,83 %
Transportwesen	17,75 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,28 %
Investitionsgüter	7,40 %
Versicherungen	7,08 %
Medien	5,00 %
Telekommunikationsdienste	4,53 %
Versorgungsbetriebe	3,40 %
Automobile & Komponenten	3,17 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,85 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,31 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,11 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,74 %
Hardware & Ausrüstung	1,36 %
Groß- und Einzelhandel	1,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,44 %
Verbraucherdienste	0,31 %
Banken	0,23 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,19 %
Wertpapiervermögen	95,40 %
Bankguthaben	10,27 %
Bankverbindlichkeiten	-5,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,50 %
	<b>100,00 %</b>

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2013	13,19	130.447	7.225,59	101,08
31.12.2014	15,46	126.686	-368,09	122,03
31.12.2015	18,46	135.610	1.261,30	136,11

#### Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2013	37,78	365	172,28	103.493,29
31.12.2014	45,33	364	-96,60	124.414,16
31.12.2015	50,44	361	-445,47	139.640,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Global Challenges

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2015

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 50.893.460,84)	65.731.267,42
Bankguthaben	7.076.355,19
Dividendenforderungen	89.394,64
Forderungen aus Absatz von Anteilen	12.148,92
	<b>72.909.166,17</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.560.268,31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-764,65
Zinsverbindlichkeiten	-12.914,08
Sonstige Passiva *	-436.506,09
	<b>-4.010.453,13</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>68.898.713,04</b>

\* Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungs- und Performancegebühren.

### Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.457.947,13 EUR
Umlaufende Anteile	135.610,315
Anteilwert	136,11 EUR
Anteilklasse G	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	50.440.765,91 EUR
Umlaufende Anteile	361,219
Anteilwert	139.640,40 EUR

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	60.785.113,30	15.459.292,93	45.325.820,37
Ordentlicher Nettoaufwand	-228.742,30	-157.609,62	-71.132,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	5.525,80	6.417,70	-891,90
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	3.432.866,48	3.379.813,07	53.053,41
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.617.034,15	-2.118.511,10	-498.523,05
Realisierte Gewinne	2.998.943,09	790.048,65	2.208.894,44
Realisierte Verluste	-296.255,29	-92.937,36	-203.317,93
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	4.871.476,20	1.191.432,86	3.680.043,34
Ausschüttung	-53.180,09	0,00	-53.180,09
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>68.898.713,04</b>	<b>18.457.947,13</b>	<b>50.440.765,91</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Global Challenges

### Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	1.131.379,69	296.205,06	835.174,63
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	157.479,18	40.659,89	116.819,29
Bankzinsen	164,51	44,16	120,35
Sonstige Erträge	9.111,95	2.327,35	6.784,60
Ertragsausgleich	10.298,80	12.183,08	-1.884,28
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.308.434,13</b>	<b>351.419,54</b>	<b>957.014,59</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-77.812,77	-20.255,17	-57.557,60
Performancegebühr	-332.371,96	-80.658,64	-251.713,32
Verwaltungsvergütung / Anlageberatergebühr	-862.157,35	-324.527,78	-537.629,57
Verwahrstellenvergütung	-53.877,79	-14.061,02	-39.816,77
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-40.837,09	-10.656,36	-30.180,73
Taxe d'abonnement	-33.137,30	-8.647,03	-24.490,27
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-44.470,51	-11.590,82	-32.879,69
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.630,65	-694,82	-1.935,83
Register- und Transferstellenvergütung	-14.122,68	-3.680,10	-10.442,58
Staatliche Gebühren	-4.338,53	-1.109,61	-3.228,92
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-55.595,20	-14.547,03	-41.048,17
Aufwandsausgleich	-15.824,60	-18.600,78	2.776,18
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.537.176,43</b>	<b>-509.029,16</b>	<b>-1.028.147,27</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-228.742,30</b>	<b>-157.609,62</b>	<b>-71.132,68</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>48.121,37</b>		
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>2,23</b>	<b>1,46</b>
<b>Performancegebühr in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>0,46</b>	<b>0,51</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse G Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	126.685,734	364,314
Ausgegebene Anteile	25.278,967	0,375
Zurückgenommene Anteile	-16.354,386	-3,470
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>135.610,315</b>	<b>361,219</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Global Challenges

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert	%-Anteil vom NTFV *
							EUR	NTFV *
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	0	2.700	16.184	552,0000	1.197.112,00	1,74
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	3.300	17.482	483,8000	1.133.357,22	1,64
							<b>2.330.469,22</b>	<b>3,38</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	630	3.502	46,3100	162.177,62	0,24
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	2.400	13.950	104,3500	1.455.682,50	2,11
DE0006483001	Linde AG	EUR	0	2.760	14.557	134,8000	1.962.283,60	2,85
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	0	1.300	6.300	33,2950	209.758,50	0,30
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.400	2.100	92.389	74,1200	6.847.872,68	9,93
DE0007667107	Vossloh AG	EUR	0	340	1.060	59,2900	62.847,40	0,09
							<b>10.700.622,30</b>	<b>15,52</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000061129	Boiron S.A.	EUR	0	0	1.700	76,4500	129.965,00	0,19
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	0	3.400	20.064	73,9900	1.484.535,36	2,15
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	0	4.100	23.122	94,3200	2.180.867,04	3,17
							<b>3.795.367,40</b>	<b>5,51</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	39.000	0	312.360	5,2100	2.208.135,14	3,20
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	0	1.900	10.703	37,1100	538.925,82	0,78
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	72.000	487.503	4,7215	3.123.128,10	4,53
GB0003452173	FirstGroup Plc.	GBP	0	20.000	94.200	1,0880	139.063,23	0,20
GB0033195214	Kingfisher Plc.	GBP	0	34.000	184.562	3,3240	832.407,18	1,21
GB00B18V8630	Pennon Group Plc.	GBP	0	4.500	31.436	8,7300	372.369,44	0,54
GB00B2B0DG97	Reed Elsevier Plc.	GBP	0	20.000	86.834	12,0100	1.415.028,96	2,05
GB0001411924	Sky Plc.	GBP	0	27.000	133.000	11,2600	2.031.994,57	2,95
							<b>10.661.052,44</b>	<b>15,46</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	52.200	4.700	47.500	105,3200	4.587.528,66	6,66
							<b>4.587.528,66</b>	<b>6,66</b>
<b>Italien</b>								
IT0003977540	Ansaldo STS S.p.A.	EUR	0	2.500	15.858	9,8200	155.725,56	0,23
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	0	37.000	276.330	4,8540	1.341.305,82	1,95
							<b>1.497.031,38</b>	<b>2,18</b>
<b>Japan</b>								
JP3835620000	Benesse Corporation	JPY	0	1.500	8.000	3.465,0000	211.020,57	0,31
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	800	8.000	29.610	11.365,0000	2.561.765,77	3,72
JP3300600008	Konica Minolta Holding Inc.	JPY	0	6.500	40.500	1.225,0000	377.678,87	0,55
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	1.800	9.399	2.564,0000	183.455,71	0,27
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	12.000	58.802	1.249,0000	559.095,64	0,81

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Global Challenges

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert	%-Anteil vom NTFV *
							EUR	NTFV *
<b>Japan (Fortsetzung)</b>								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	1.200	7.500	18.470,0000	1.054.531,92	1,53
							<b>4.947.548,48</b>	<b>7,19</b>
<b>Kanada</b>								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	0	17.400	57.928	78,2700	3.003.261,95	4,36
							<b>3.003.261,95</b>	<b>4,36</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	9.200	70.361	6,2720	441.304,19	0,64
							<b>441.304,19</b>	<b>0,64</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010112675	REC Silicon ASA	NOK	0	0	210.000	1,8450	40.708,36	0,06
							<b>40.708,36</b>	<b>0,06</b>
<b>Schweden</b>								
SE0006886750	Atlas Copco AB	SEK	77.712	11.000	66.712	210,1000	1.532.092,08	2,22
SE0000108227	SKF AB -B-	SEK	0	4.700	33.877	138,6000	513.242,99	0,74
							<b>2.045.335,07</b>	<b>2,96</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	550	2.953	339,9000	926.885,86	1,35
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	29.000	0	29.000	99,7000	2.669.960,29	3,88
							<b>3.596.846,15</b>	<b>5,23</b>
<b>Spanien</b>								
ES0130960018	Enagas S.A.	EUR	0	3.400	18.700	26,4700	494.989,00	0,72
ES0143416115	Gamesa Corporacion Tecnologica S.A.	EUR	0	0	23.399	16,1100	376.957,89	0,55
							<b>871.946,89</b>	<b>1,27</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	0	70.200	3,0000	193.122,42	0,28
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	56.000	38.100	17.900	62,2200	1.021.309,49	1,48
US12673P1057	CA Inc.	USD	0	6.200	34.757	29,3500	935.458,92	1,36
US1264081035	CSX Corporation	USD	0	19.300	73.616	26,3800	1.780.825,38	2,58
US4052171000	Hain Celestial Group Inc.	USD	4.676	1.300	8.052	41,0700	303.251,39	0,44
US4581401001	Intel Corporation	USD	31.000	15.900	209.360	35,4400	6.803.960,02	9,88
US6005441000	Miller Inc., Herman	USD	0	0	5.274	29,5900	143.106,52	0,21
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	0	830	3.870	36,6600	130.100,14	0,19
US8676524064	SunPower Corporation	USD	0	1.400	10.443	30,5300	292.365,69	0,42

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Global Challenges

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert	%-Anteil vom NTFV *
							EUR	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>								
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	8.300	1.300	65.544	78,9700	4.746.455,46	6,89
US9841211033	Xerox Corporation	USD	0	20.000	87.881	10,7000	862.289,50	1,25
							<b>17.212.244,93</b>	<b>24,98</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>65.731.267,42</b>	<b>95,40</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>65.731.267,42</b>	<b>95,40</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>65.731.267,42</b>	<b>95,40</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>7.076.355,19</b>	<b>10,27</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							<b>-3.560.268,31</b>	<b>-5,17</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-348.641,26</b>	<b>-0,50</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>68.898.713,04</b>	<b>100,00</b>

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

## PRIMA - Global Challenges

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

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	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Großbritannien</b>				
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	0	179.157
<b>Schweden</b>				
SE0000101032	Atlas Copco -A-	SEK	0	77.712
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US4586653044	Interface Inc.	USD	0	6.100
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Schweden</b>				
SE0001426065	Atlas Copco AB	SEK	77.712	77.712

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2015 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7370
Dänische Krone	DKK	1	7,4626
Japanischer Yen	JPY	1	131,3616
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5097
Norwegische Krone	NOK	1	9,5177
Schwedische Krone	SEK	1	9,1484
Schweizer Franken	CHF	1	1,0829
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,6645
US-Dollar	USD	1	1,0905

## PRIMA - Top 20

Jahresbericht  
1. Januar 2015 - 31. Dezember 2015

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

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

WP-Kenn-Nr.:	AONJKJ
ISIN-Code:	LU0355185926
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,80 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

### Geographische Länderaufteilung

Luxemburg	80,67 %
Irland	17,40 %
Wertpapiervermögen	98,07 %
Bankguthaben	1,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,12 %
	<b>100,00 %</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung

Investmentfondsanteile	98,07 %
Wertpapiervermögen	98,07 %
Bankguthaben	1,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,12 %
	<b>100,00 %</b>

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2013	9,00	76.933	-1.885,53	117,05
31.12.2014	7,40	63.260	-1.628,33	116,96
31.12.2015	5,68	49.469	-1.697,52	114,81

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Top 20

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2015

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.640.186,49)	5.569.752,30
Bankguthaben	102.751,26
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	28.900,00
	<b>5.701.403,56</b>
Zinsverbindlichkeiten	-288,16
Sonstige Passiva *	-21.712,58
	<b>-22.000,74</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>5.679.402,82</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>49.469,130</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>114,81 EUR</b>

\* Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.399.041,48
Ordentlicher Nettoaufwand	-100.101,49
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.073,69
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	220.852,03
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.918.376,23
Realisierte Gewinne	506.300,58
Realisierte Verluste	-169.423,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-256.054,36
Ausschüttung	-1.762,22
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.679.402,82</b>

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	63.259,966
Ausgegebene Anteile	1.809,749
Zurückgenommene Anteile	-15.600,585
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>49.469,130</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Top 20

### Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	91.791,34
Bankzinsen	-649,53
Bestandsprovisionen	5.378,83
Ertragsausgleich	-22.241,66
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>74.278,98</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-459,72
Performancegebühr	-12.023,69
Verwaltungsvergütung / Anlageberatergebühr	-132.590,55
Verwahrstellenvergütung	-5.442,02
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-9.377,52
Taxe d'abonnement	-1.168,02
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-13.029,08
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.095,83
Register- und Transferstellenvergütung	-10.000,00
Staatliche Gebühren	-1.457,18
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-10.052,21
Aufwandsausgleich	23.315,35
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-174.380,47</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-100.101,49</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>27.323,84</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>2,73</b>
<b>Performancegebühr in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,18</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

## PRIMA - Top 20

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert%-Anteil vom EUR NTFV *	
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE0007987690	Vanguard Investment Series Plc. - European Stock Index Fund	EUR	34.000	0	34.000	17,4274	592.531,60 10,43	
IE00B03HCZ61	Vanguard Investment Series Plc. - Global Stock Index Fund	EUR	105.300	84.300	21.000	18,8429	395.700,90 6,97	
							<b>988.232,50</b>	<b>17,40</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0568620131	Amundi Funds - Cash EUR	EUR	1.150	800	350	1.017,3800	356.083,00 6,27	
LU0389811885	Amundi Funds - Index Equity Europe	EUR	10.800	8.800	4.000	159,2200	636.880,00 11,22	
LU0162660350	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	56.000	63.000	46.000	12,7600	586.960,00 10,33	
LU0156673039	Candriam Bonds World Government Plus	EUR	13.000	15.400	7.600	145,0000	1.102.000,00 19,41	
LU0539145515	Nordea 1 SICAV - Global Bond Fund	EUR	71.000	35.000	36.000	17,3900	626.040,00 11,02	
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets	EUR	52.000	41.000	11.000	10,0000	110.000,00 1,94	
LU0113257694	Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond -A-	EUR	49.000	20.000	29.000	20,2400	586.960,00 10,33	
LU0963596084	State Street Global Advisors SICAV - SSgA EMU Government Bond Index Fund	EUR	52.000	56.000	52.000	11,0884	576.596,80 10,15	
							<b>4.581.519,80</b>	<b>80,67</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>							<b>5.569.752,30</b>	<b>98,07</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>5.569.752,30</b>	<b>98,07</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>102.751,26</b>	<b>1,81</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>6.899,26</b>	<b>0,12</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>5.679.402,82</b>	<b>100,00</b>

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

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

## PRIMA - Top 20

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

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	Abgänge
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A0RBZB5	Metzler Euro Corporates	EUR	2.800	8.200
<b>Frankreich</b>				
FR0010212795	SSgA EMU Index Equity Fund	EUR	640	2.200
FR0010204040	SSgA Europe Index Equity Fund	EUR	2.700	5.500
FR0010208538	SSgA World Index Equity Fund I	USD	0	4.300
FR0000018277	SSgA World Index Equity Fund P	USD	0	1.350
<b>Luxemburg</b>				
LU0108940346	Aberdeen Liquidity Fund Lux - Euro Fund	EUR	950	950
LU0836512706	BlackRock Global Index Funds - Europe Equity Index Fund	EUR	0	4.000
LU0609178172	DB Platinum Precious Metals	USD	13.000	13.000
LU0099730524	DWS Institutional - Money Plus	EUR	83	83
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	25.000	25.000
LU0280437673	Pictet Funds Lux - Emerging Local Currency Debt	EUR	10.000	10.000
LU0379088940	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Emerging Markets Select Equity Fund	EUR	54.000	129.000
<b>Österreich</b>				
AT0000765599	Raiffeisen-Europa-HighYieldFonds	EUR	3.000	3.000

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

### Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2015 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2015

## 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „PRIMA“ („Fonds“) wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 31. März 2005 in Kraft. Es wurde im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 11. April 2005 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. April 2016 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung der Änderungsvereinbarung im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wird am 20. April 2016 im Mémorial veröffentlicht.

Der Fonds 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 der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen. 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 14. November 2013 in Kraft und wurde am 11. Dezember 2013 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen.

## 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BUCHHALTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Jahresabschluss 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 Jahresabschlüssen 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 im 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 vorgehenden Börsentages bewertet. 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 sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs 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.
  - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2015

- 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 nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind 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 nachprüfbaren 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.

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.
7. Zwecks Vereinheitlichung der steuerlichen Angaben für deutsche Anleger im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG und der investimentrechtlichen Angaben werden die während der Haltedauer kumulierten thesaurierten Erträge sowie realisierte Zwischengewinne der Zielfonds, die im Geschäftsjahr veräußert wurden, im ordentlichen Ergebnis als Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Fall von negativen Zwischengewinnen kann es zum Ausweis von negativen Erträgen aus Investmentanteilen im ordentlichen Ergebnis kommen.

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben betragen:

Teilfonds-Name	Kontrahent	Initial Margin	Variation Margin
PRIMA - Globale Werte	DZ PRIVATBANK S.A.	0,00	0,00

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt.

Damit wird die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35 % der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig.

Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch findet im Jahr 2016 statt und bezieht sich auf Zinszahlungen im

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2015

Steuerjahr 2015. Infolgedessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35 % auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögensteuer abgeschafft.

Es wird den Anteilshabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

### **Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger:**

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) unter dem Bereich „Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen“ zum Abruf zur Verfügung gestellt.

## **4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## **5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstagliches NTFV*)}} \times 100$$

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaie performanceabhangige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

## **7.) TRANSAKTIONSKOSTEN**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung der Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebuhren und Steuern.

## **8.) ERTRAGSAUSGLEICH**

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## **9.) RISIKOMANAGEMENT**

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmaig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2015

und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

### Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

### VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR Ansatz:**  
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios nicht um mehr als maximal das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
- **Absoluter VaR Ansatz:**  
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds maximal 20% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Für Fonds, deren Ermittlung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Durchschnittswert der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung wird im Verkaufsprospekt veröffentlicht und kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die einzelnen Teilfonds folgenden Risikomanagement-Verfahren:

OGAW	Angewendetes Risikomanagementverfahren
PRIMA - Globale Werte (vormals PRIMA - Classic)	Relativer VaR Ansatz
PRIMA - Global Challenges (vormals PRIMA - Jumbo)	Commitment Approach
PRIMA - Top 20	Commitment Approach

### Relativer VaR-Ansatz für den Teilfonds PRIMA - Globale Werte

Im Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100 % MSCI World. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 175 % verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 24,95 %, einen Höchststand von 92,50 % sowie einen Durchschnitt von 57,46 % auf. Dabei wurde der VaR mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 1 Jahr (252 Handelstage).

### Hebelwirkung für den Teilfonds PRIMA - Globale Werte

Die Hebelwirkung wies im Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015 die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	0,00 %
Größte Hebelwirkung:	41,39 %
Durchschnittliche Hebelwirkung (Median):	3,46 % (0,00 %)
Berechnungsmethode:	Nominalwertmethode (Summe der Nominalwerte aller Derivate)

### Commitment Approach für die Teilfonds PRIMA - Global Challenges und PRIMA - Top 20

Im Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für die Teilfonds PRIMA - Global Challenges und PRIMA - TOP 20 der Commitment Approach verwendet.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2015

## 10.) EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

### Änderungen der Cut-off Zeit

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Annahmenschlusszeit (Cut-off Zeit) für die Einreichung von Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträgen von Aktien von 17:00 Uhr auf 14:00 Uhr vorverlegt. Entsprechende Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge, welche bis spätestens 14:00 Uhr an einem Bewertungstag eingegangen sind, werden zum Ausgabe-, Rücknahme- bzw. Umtauschpreis des darauf folgenden Bewertungstages abgerechnet. Anträge, welche nach 14:00 Uhr an einem Bewertungstag eingegangen sind, werden zum Ausgabe-, Rücknahme- bzw. Umtauschpreis des übernächsten Bewertungstages abgerechnet.

### Änderung der Anlagepolitik

Seit dem 1. Januar 2015 entfällt für den Teilfonds PRIMA - Top 20 die Möglichkeit in Delta-1 Zertifikate auf Hedgefonds und Hedefondsindices zu investieren.

### Anpassung der Risikoprofile

Im Rahmen der Überprüfung des Risikoprofils der Teilfonds PRIMA - Global Challenges und PRIMA - Top 20 wurde ein geändertes Risikoprofil ermittelt. Das Risikoprofil wurde für beide Teilfonds von wachstumsorientiert (3) auf spekulativ (4) erhöht. Die Änderung erfolgte zum 1. Juli 2015 im Rahmen einer allgemeinen Prospektanpassung.

Risikoprofil: **Wachstumsorientiert**  
(bis zum 30. Juni 2015)

Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Risikoprofil: **Spekulativ**  
(seit dem 1. Juli 2015)

Der Teilfonds eignet sich für spekulative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen besteht ein sehr hohes Gesamtrisiko, dem auch sehr hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

## 11.) EREIGNISSE NACH ABSCHLUSSSTICHTAG

Mit Wirkung zum 18. März 2016 wurde der Verkaufsprospekt hinsichtlich der Richtlinie UCITS V überarbeitet und aktualisiert.

Mit Wirkung zum 1. April 2016 („Übertragungstichtag“) wurde der Teilfonds PRIMA - Top 20 (übertragender Teilfonds) mit der Anteilklasse A des PRIMA - Global Challenges (übernehmender Teilfonds) auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (31. März 2016) verschmolzen.

In Abstimmung mit dem Initiator des PRIMA, sowie in Übereinstimmung mit Artikel 15 des Verwaltungsreglements, erachtet die Verwaltungsgesellschaft die Verschmelzung im Interesse der Anleger als vorteilhaft, da somit das Teilfondsvolumen des PRIMA - Global Challenges vergrößert und gleichzeitig die Kostenbelastung sämtlicher Anleger gesenkt werden kann. Letztendlich ist eine insgesamt wirtschaftlich effizientere Verwaltung zu Gunsten der Anleger möglich.

Die sich in dem zu übertragenden Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände wurden zum Übertragungstichtag in Form von Cash in den übernehmenden Teilfonds eingebracht.

Die Kosten, die im Zusammenhang mit der Verschmelzung aus gesetzlichen Gründen nicht von den Teilfonds getragen werden dürfen, werden vom Fonds-Initiator getragen.

Die Vermögensgegenstände wurden mit Wirkung zum 1. April 2016 wie folgt eingebracht:

Übertragender Teilfonds	Übernehmender Teilfonds	Umtauschverhältnis
PRIMA - Top 20 WKN: A0NJKJ; ISIN LU0355185926	PRIMA - Global Challenges Anteilklasse A WKN: A0JMLV; ISIN: LU0254565053	1 : 0,901905



An die Anteilhaber des  
**PRIMA**

Entsprechend dem uns vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss des PRIMA und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2015, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

## **Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

## **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“**

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PRIMA und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2015 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## **Sonstiges**

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 14. April 2016

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-Strassen

## Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015

Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

PRIMA - Globale Werte

Anteilklasse A

ISIN: LU0215933978; WKN: A0D9KC

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR		
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
1. Barausschüttung	0,6100	0,6100	0,6100	0,6100
2. 1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	1,0880	1,0880	1,0880	1,0880
3. 1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. 1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. 1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,0880	1,0880	1,0880	1,0880
6. 2 Ausschüttungsgleiche Erträge <sup>2)</sup>	1,1601	1,1601	1,1601	1,1601
7. nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene				
9. 1 c) aa) Erträge i. S. d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	1,9276	--
10. 1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	--	--
11. 1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	0,0000	0,0000
12. 1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,2350	0,2350	--
13. 1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	--
14. 1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--	--
15. 1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	--
16. 1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17. 1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
18. Steuerpflichtiger Betrag	2,2481	2,2481	1,4771	1,4771
19. 1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,4948	1,4948	1,4948	1,4948
20. 1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,1743	--
21. 1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--	--
22. 1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
23. 1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000	0,0000
24. 1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--	--
25. 1 d) den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>5)</sup>	2,2481	2,2481	2,2481	2,2481
27. 1 d) bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	2,2481	2,2481	2,2481	2,2481
29. 1 e) (weggefallen)	--	--	--	--
30. 1 f) ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und <sup>4)</sup>				
31. 1 f) aa) die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) <sup>4)</sup>	0,3417	0,3844	0,3844	0,3844
32. 1 f) bb) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) <sup>4)</sup>	--	0,0000	0,3363	--
33. 1 f) gg) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--	--
34. 1 f) cc) abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015  
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

PRIMA - Globale Werte

Anteilklasse A

ISIN: LU0215933978; WKN: A0D9KC

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
35. 1 f) dd) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000		--
37. 1 f) ee) fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG <sup>4)</sup>	0,0000	0,0000		0,0000
38. 1 f) ff) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist <sup>4)</sup>	--	0,0000		0,0000
39. 1 f) ii) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000		--
40. 1 g) Betrag der Absetzung für Abnutzung / Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000		0,0000
41. 1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,4780	0,4780		0,4780

<sup>1)</sup> Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>2)</sup> Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 3 InvStG zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>3)</sup> Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

<sup>4)</sup> Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

<sup>5)</sup> Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1-3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-Strassen

## Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015

Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

PRIMA - Globale Werte

Anteilklasse G

ISIN: LU0215934513; WKN: A0D9KE

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR		
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
1. Barausschüttung	759,0600	759,0600	759,0600	
2. 1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	1276,1906	1276,1906	1276,1906	
3. 1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	
4. 1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	
5. 1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	1276,1906	1276,1906	1276,1906	
6. 2 Ausschüttungsgleiche Erträge <sup>2)</sup>	1601,6950	1601,6950	1601,6950	
7. nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000	
8. In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene				
9. 1 c) aa) Erträge i. S. d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	2212,1391	
10. 1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	--	
11. 1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	0,0000	
12. 1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	316,6942	316,6942	
13. 1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	
14. 1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--	
15. 1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	
16. 1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000	
17. 1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	
18. Steuerpflichtiger Betrag	2877,8856	2877,8856	1993,0300	
19. 1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1702,0308	1702,0308	1702,0308	
20. 1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1354,6992	
21. 1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--	
22. 1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000	0,0000	0,0000	
23. 1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000	
24. 1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--	
25. 1 d) den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000	
26. 1 d) aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>5)</sup>	2877,8856	2877,8856	2877,8856	
27. 1 d) bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	
28. 1 d) cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	2559,4707	2559,4707	2559,4707	
29. 1 e) (weggefallen)	--	--	--	
30. 1 f) ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und <sup>4)</sup>				
31. 1 f) aa) die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) <sup>4)</sup>	390,7747	415,7998	415,7998	
32. 1 f) bb) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) <sup>4)</sup>	--	0,0000	363,6999	
33. 1 f) gg) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--	
34. 1 f) cc) abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015  
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

PRIMA - Globale Werte

Anteilklasse G

ISIN: LU0215934513; WKN: A0D9KE

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG		je Anteil in EUR		
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
35.	1 f) dd) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--
37.	1 f) ee) fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG <sup>4)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--
40.	1 g) Betrag der Absetzung für Abnutzung / Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	517,1306	517,1306	517,1306

<sup>1)</sup> Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>2)</sup> Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 3 InvStG zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>3)</sup> Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

<sup>4)</sup> Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

<sup>5)</sup> Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1-3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015

Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

PRIMA - Global Challenges

Anteilklasse A

ISIN: LU0254565053; WKN: A0JMLV

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR	
		Privatvermögen	Betriebsvermögen Kapitalgesellschaften Personengesellschaften
1. Barausschüttung	0,3000	0,3000	0,3000
2. 1 a) Betrag der Ausschüttung	0,5782	0,5782	0,5782
3. 1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. 1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. 1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5782	0,5782	0,5782
6. 2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,4062	0,4062	0,4062
7. nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8. In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9. 1 c) aa) Erträge i. S. d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,9844
10. 1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11. 1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12. 1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13. 1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. 1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15. 1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16. 1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17. 1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18. Steuerpflichtiger Betrag	0,9844	0,9844	0,5906
19. 1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20. 1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21. 1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--
22. 1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000	0,0000	0,0000
23. 1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24. 1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--
25. 1 d) den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,9844	0,9844	0,9844
27. 1 d) bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,9844	0,9844	0,9844
29. 1 e) (weggefallen)	--	--	--
30. 1 f) ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31. 1 f) aa) die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34. 1 f) cc) abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37. 1 f) ee) fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

**Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015**  
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015  
**PRIMA - Global Challenges**  
**Anteilklasse A**  
ISIN: LU0254565053; WKN: A0JMLV

**Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016**  
**Ex-Tag: 31.03.2016**  
**Valuta-Tag: 05.04.2016**

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

	§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR	
			Privat- vermögen	Betriebsvermögen Kapital- gesellschaften Personen- gesellschaften
38.	1 f) ff) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g) Betrag der Absetzung für Abnutzung / Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,2782	0,2782	0,2782

- 1) Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.
- 2) Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 3 InvStG zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.
- 3) Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.
- 4) Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.
- 5) Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1-3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015

Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

PRIMA - Global Challenges

Anteilklasse G

ISIN: LU0254565566; WKN: A0JMLW

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR	
		Privatvermögen	Betriebsvermögen Kapitalgesellschaften Personengesellschaften
1. Barausschüttung	431,2000	431,2000	431,2000
2. 1 a) Betrag der Ausschüttung	716,0969	716,0969	716,0969
3. 1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. 1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. 1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	716,0969	716,0969	716,0969
6. 2 Ausschüttungsgleiche Erträge	836,0957	836,0957	836,0957
7. nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8. In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9. 1 c) aa) Erträge i. S. d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	1552,1926
10. 1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11. 1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12. 1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13. 1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. 1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15. 1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16. 1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17. 1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18. Steuerpflichtiger Betrag	1552,1926	1552,1926	931,3156
19. 1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	11,9938	11,9938	11,9938
20. 1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	11,9938
21. 1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--
22. 1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000	0,0000	0,0000
23. 1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24. 1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--
25. 1 d) den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1552,1926	1552,1926	1552,1926
27. 1 d) bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	1552,1926	1552,1926	1552,1926
29. 1 e) (weggefallen)	--	--	--
30. 1 f) ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31. 1 f) aa) die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	2,9985	11,9938	11,9938
32. 1 f) bb) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	11,9938
33. 1 f) gg) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34. 1 f) cc) abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37. 1 f) ee) fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

**Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015**  
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015  
**PRIMA - Global Challenges**  
Anteilklasse G  
ISIN: LU0254565566; WKN: A0JMLW

**Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016**  
**Ex-Tag: 31.03.2016**  
**Valuta-Tag: 05.04.2016**

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in	EUR	
			Betriebsvermögen	
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG				
39.	1 f) ii) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g) Betrag der Absetzung für Abnutzung / Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	284,8969	284,8969	284,8969

- 1) Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.
- 2) Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 3 InvStG zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.
- 3) Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.
- 4) Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.
- 5) Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1-3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015  
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015  
PRIMA - Top 20  
ISIN: LU0355185926; WKN: A0NJKJ

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016  
Ex-Tag: 31.03.2016  
Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG	je Anteil in	EUR		
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
1. Barausschüttung	0,2200	0,2200	0,2200	0,2200
2. 1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	0,3925	0,3925	0,3925	0,3925
3. 1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. 1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. 1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,3925	0,3925	0,3925	0,3925
6. 2 Ausschüttungsgleiche Erträge <sup>2)</sup>	0,3779	0,3779	0,3779	0,3779
7. nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene				
9. 1 c) aa) Erträge i. S. d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	0,7704	0,7704
10. 1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	--	--
11. 1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	0,0000	0,0000
12. 1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000	0,0000
13. 1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	--
14. 1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--	--
15. 1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	--
16. 1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17. 1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
18. Steuerpflichtiger Betrag	0,7704	0,7704	0,4622	0,4622
19. 1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,3518	0,3518	0,3518	0,3518
20. 1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,3518	0,3518
21. 1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--	--
22. 1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
23. 1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000	0,0000
24. 1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100%	--	0,0000	--	--
25. 1 d) den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>5)</sup>	0,7704	0,7704	0,7704	0,7704
27. 1 d) bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,7704	0,7704	0,7704	0,7704
29. 1 e) (weggefallen)	--	--	--	--
30. 1 f) ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und <sup>4)</sup>				
31. 1 f) aa) die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) <sup>4)</sup>	0,0880	0,1144	0,1144	0,1144
32. 1 f) bb) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) <sup>4)</sup>	--	0,0000	0,1144	0,1144
33. 1 f) gg) die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--	--
34. 1 f) cc) abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000	0,0000

# STEUERLICHE HINWEISE FÜR DEUTSCHE ANLEGER

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015  
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015  
PRIMA - Top 20  
ISIN: LU0355185926; WKN: A0NJKJ

Ausschüttungsbeschluss vom: 03.02.2016

Ex-Tag: 31.03.2016

Valuta-Tag: 05.04.2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Nr.... InvStG		je Anteil in EUR		
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
36.	1 f) hh) die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--
37.	1 f) ee) fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG <sup>4)</sup>	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii) die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>4)</sup>	--	0,0000	--
40.	1 g) Betrag der Absetzung für Abnutzung / Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1725	0,1725	0,1725

<sup>1)</sup> Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>2)</sup> Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 3 InvStG zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>3)</sup> Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

<sup>4)</sup> Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

<sup>5)</sup> Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1-3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 ist auf der Internet-Seite der KAG abrufbar.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle kostenlos erhältlich.

Die Veröffentlichung erfolgt vorbehaltlich der Prüfung durch das Bundeszentralamt für Steuern.

